

اطلاعات و صورت‌های مالی

شرکت: سرمایه گذاری توکا فولاد	سرمایه ثبت شده: 2,600,000
نماد: وتوکا	سرمایه ثبت نشده: 0
کد صنعت (ISIC): 279902	اطلاعات و صورت‌های مالی 12 ماهه منتهی به 1398/12/29 (حسابرسی نشده)
سال مالی منتهی به: 1398/12/29	وضعیت ناشر: پذیرفته شده در بورس تهران

ترازنامه

درصد تغییرات	پایان سال مالی قبل ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	پایان عملکرد واقعی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	شرح	درصد تغییرات	پایان سال مالی قبل ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	پایان عملکرد واقعی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	شرح
			بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام				دارایی‌ها
			بدهی‌های جاری				دارایی‌های جاری
۳۲۰	۱۰۷,۹۹۶	۴۶۲,۹۴۰	پرداختی‌های تجاری	۱۹۰	۳۴,۱۷۱	۹۸,۹۳۷	موجودی نقد
۳۷	۳۸۸,۲۲۰	۵۳۲,۵۱۴	پرداختی‌های غیرتجاری	۰	۵,۹۶۳	۵,۹۸۳	سرمایه‌گذاری‌های کوتاه‌مدت
--	۰	۲۹۳	مالیات پرداختی	۸۵	۹۹۳,۷۲۸	۱,۸۴۳,۰۰۰	دریافتی‌های تجاری
۵۶	۳۷۷,۹۹۳	۴۳۴,۸۳۶	سود سهام پرداختی	(۱۶)	۱۱۹,۷۳۴	۱۰۰,۳۵۰	دریافتی‌های غیرتجاری
۱	۲۷۰,۱۸۷	۲۷۲,۷۲۷	تسهیلات مالی	(۷۴)	۲۲,۴۰۳	۵,۸۹۴	پیش پرداخت‌ها و سفارشات
--	۰	۰	ذخایر	۲۱	۱۴۹,۲۵۷	۱۸۰,۵۸۹	دارایی‌های نگهداری شده برای فروش
۰	۳,۰۵۱	۳,۰۵۱	پیش‌دریافت‌های جاری	۶۹	۱,۳۲۵,۲۵۶	۲,۲۳۳,۶۵۲	جمع دارایی‌های جاری
--	۰	۰	بدهی‌های مرتبط با دارایی‌های نگهداری شده برای فروش				دارایی‌های غیرجاری
۶۳	۱,۰۴۷,۴۴۷	۱,۷۰۸,۴۷۱	جمع بدهی‌های جاری	--	۰	۰	دریافتی‌های بلندمدت
			بدهی‌های غیرجاری	۴۲	۲,۹۴۵,۱۲۵	۴,۱۸۵,۳۰۷	سرمایه‌گذاری‌های بلندمدت
--	۰	۰	پرداختی‌های بلندمدت	--	۰	۰	سرمایه‌گذاری در املاک
--	۰	۰	پیش‌دریافت‌های غیرجاری	۰	۲,۷۵۸	۲,۷۵۴	دارایی‌های نامشهود
--	۳۱,۹۶۶	۰	تسهیلات مالی بلندمدت	۲	۴۵۸,۳۴۵	۴۶۹,۰۹۱	دارایی‌های ثابت مشهود
۱۹	۸,۵۰۳	۱۰,۱۲۴	ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان	۰	۱,۰۴۷	۱,۰۴۷	سایر دارایی‌ها
(۶۷)	۳۰,۴۶۹	۱۰,۱۲۴	جمع بدهی‌های غیرجاری	۳۷	۲,۴۰۷,۲۷۵	۴,۶۵۸,۱۹۹	جمع دارایی‌های غیرجاری
۵۹	۱,۰۷۷,۹۱۶	۱,۷۱۸,۵۹۵	جمع بدهی‌ها				

حقوق صاحبان سهام					
•	۲,۶۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	سرمایه		
--	•	•	افزایش (کاهش) سرمایه در جریان		
--	•	•	صرف (کسر) سهام		
--	•	•	سهام خزانه		
۷۰	۱۳۰,۰۱۰	۲۲۱,۵۴۲	اندوخته قانونی		
--	•	•	سایر اندوخته‌ها		
--	•	•	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌های غیرجاری نگهداری شده برای فروش		
--	•	•	مازاد تجدید ارزیابی دارایی‌ها		
--	•	•	تفاوت تسعیر ناشی از تبدیل به واحد پول گزارشگری		
--	•	•	اندوخته تسعیر ارز دارایی‌ها و بدهی‌های شرکت‌های دولتی		
۱۵۴	۹۳۴,۶۰۵	۲,۳۵۱,۷۱۵	سود (زیان) انباشته		
۲۳	۲,۶۵۴,۶۱۵	۵,۱۷۳,۲۵۷	جمع حقوق صاحبان سهام		
۴۶	۴,۷۳۳,۵۳۱	۶,۸۹۱,۸۵۲	جمع بدهی‌ها و حقوق صاحبان سهام	۴۶	۴,۷۳۳,۵۳۱
					۶,۸۹۱,۸۵۲
					جمع دارایی‌ها

صورت سود و زیان

درصد تغییرات	واقعی دوره منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ (حسابرسی شده)	واقعی دوره منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ (حسابرسی نشده)	شرح
	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره منتهی به
			سود (زیان) خالص
			درآمدهای عملیاتی
۱۴۴	۵۵۳,۴۴۴	۱,۳۴۷,۴۳۵	درآمد سود سهام
--	•	•	درآمد سود تضمین شده
۷۴۳	۵۰,۵۹۸	۴۳۵,۸۰۲	سود (زیان) فروش سرمایه گذاری ها
--	۱,۳۳۳	(۳۸,۴۷۴)	سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاری در اوراق بهادار
۴,۰۰۷	۵,۹۸۴	۲۴۵,۷۷۷	سایر درآمدهای عملیاتی
۳۳۴	۶۱۰,۳۵۸	۱,۹۸۰,۵۴۰	جمع درآمدهای عملیاتی
			هزینه های عملیاتی
۳۳	(۷۳,۱۴۴)	(۸۸,۵۳۰)	هزینه‌های فروش، اداری و عمومی
۲۸۳	(۳۴,۵۵۳)	(۱۱۸,۶۸۰)	سایر هزینه‌های عملیاتی

۱۱۴	(۹۶,۶۹۷)	(۲۰۷,۲۱۰)	جمع هزینه های عملیاتی
۲۴۵	۵۱۳,۶۶۱	۱,۷۷۳,۳۳۰	سود (زیان) عملیاتی
--	۰	(۶۳,۱۶۳)	هزینه های مالی
۱,۶۵۶	۷,۷۶۳	۱۳۶,۳۳۳	سایر درآمدها و هزینه های غیرعملیاتی
۲۵۴	۵۲۱,۴۲۴	۱,۸۴۶,۴۸۹	سود (زیان) عملیات در حال تداوم قبل از مالیات
--	۰	(۱۵,۸۴۷)	مالیات بر درآمد
۲۵۱	۵۲۱,۴۲۴	۱,۸۳۰,۶۴۲	سود (زیان) خالص عملیات در حال تداوم
--	۰	۰	سود (زیان) عملیات متوقف شده پس از اثر مالیاتی
۲۵۱	۵۲۱,۴۲۴	۱,۸۳۰,۶۴۲	سود (زیان) خالص
			سود (زیان) پایه هر سهم
--	۰	۰	سود (زیان) پایه هر سهم ناشی از عملیات در حال تداوم- عملیاتی
--	۰	۰	سود (زیان) پایه هر سهم ناشی از عملیات در حال تداوم- غیرعملیاتی
--	۰	۰	سود (زیان) پایه هر سهم ناشی از عملیات متوقف شده
--	۰	۰	سود (زیان) پایه هر سهم
			سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم
--	۰	۰	سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم ناشی از عملیات در حال تداوم- عملیاتی
--	۰	۰	سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم ناشی از عملیات در حال تداوم- غیرعملیاتی
--	۰	۰	سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم ناشی از عملیات متوقف شده
--	۰	۰	سود (زیان) تقلیل یافته هر سهم
			گردش حساب سود (زیان) انباشته
۲۵۱	۵۲۱,۴۲۴	۱,۸۳۰,۶۴۲	سود (زیان) خالص
۳۴	۶۸۹,۲۵۲	۹۳۴,۶۰۵	سود (زیان) انباشته ابتدای دوره
--	۰	۰	تعدیلات سنواتی
۳۴	۶۸۹,۲۵۲	۹۳۴,۶۰۵	سود (زیان) انباشته ابتدای دوره تعدیل شده
۲۰	(۲۶۰,۰۰۰)	(۲۱۲,۰۰۰)	سود سهام مصوب
--	۰	۰	تغییرات سرمایه از محل سود (زیان) انباشته
۴۳	۴۲۹,۲۵۲	۶۱۲,۶۰۵	سود (زیان) انباشته ابتدای دوره تخصیص نیافته
--	۰	۰	انتقال از سایر اقلام حقوق صاحبان سهام
۱۵۷	۹۵۰,۶۷۶	۲,۴۴۳,۲۴۷	سود قابل تخصیص
۲۵۱	(۲۶,۰۷۱)	(۹۱,۵۳۳)	انتقال به اندوخته قانونی
--	۰	۰	انتقال به سایر اندوخته ها
۱۵۴	۹۲۴,۶۰۵	۲,۳۵۱,۷۱۵	سود (زیان) انباشته پایان دوره
۲۵۰	۲۰۱	۷۰۴	سود (زیان) خالص هر سهم- ریال
۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	سرمایه

صورت جریان وجوه نقد

درصد تغییرات	واقعی حسابرسی شده 1397/12/29	واقعی دوره منتهی به 1398/12/29 حسابرسی نشده 1398/12/29	شرح
			فعالیت‌های عملیاتی
36	241,358	327,268	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی- عادی
--	0	0	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی- استثنایی
36	241,358	327,268	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های عملیاتی
			بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی
0	(63,203)	(63,163)	سود پرداختی بابت استقراض
(37)	(195,209)	(122,956)	سود سهام پرداختی
(28)	(258,412)	(186,119)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از بازده سرمایه‌گذاری‌ها و سود پرداختی بابت تأمین مالی
			مالیات بر درآمد
--	0	0	مالیات بر درآمد پرداختی
			فعالیت‌های سرمایه گذاری
--	8,846	0	وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های ثابت مشهود
--	0	0	وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های نگهداری شده برای فروش
(68)	(171,798)	(55,069)	وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های ثابت مشهود
--	654	0	وجوه دریافتی بابت فروش دارایی‌های نامشهود
--	0	(96)	وجوه پرداختی بابت خرید دارایی‌های نامشهود
--	0	0	تسهیلات اعطایی به اشخاص
--	0	0	استرداد تسهیلات اعطایی به اشخاص
(66)	(162,298)	(55,165)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیت‌های سرمایه‌گذاری

جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد قبل از فعالیتهای تأمین مالی			
			فعالیتهای تأمین مالی
--	0	0	وجه دریافتی حاصل از افزایش سرمایه
--	0	0	وجه دریافتی حاصل از فروش سهام خزانه
--	0	0	وجه پرداختی بابت خرید سهام خزانه
10	290,000	319,000	وجه دریافتی حاصل از استقراض
17	(290,000)	(340,218)	بازپرداخت اصل استقراض
--	0	(21,218)	جریان خالص ورود (خروج) وجه نقد ناشی از فعالیتهای تأمین مالی
--	(179,352)	64,766	خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد
(84)	213,523	34,171	موجودی نقد در ابتدای دوره
--	0	0	تأثیر تغییرات نرخ ارز
190	34,171	98,937	موجودی نقد در پایان دوره
--	0	21,300	مبادلات غیرنقدی

دلایل تغییر اطلاعات 1398/12/29 نسبت به اطلاعات قبلی

دلایل تغییر اطلاعات 1397/12/29 نسبت به اطلاعات قبلی

صورت خلاصه سرمایه گذارها

جمع سرمایه گذاری					خارج از بورس					پذیرفته شده در بورس					شرح سرمایه گذاری						
انتهای دوره		تغییرات			ابتدای دوره			انتهای دوره		تغییرات			ابتدای دوره								
درصد به کل	بهای تمام شده	تعداد شرکت	درصد به کل	بهای تمام شده	تعداد شرکت	بهای تمام شده	تعداد شرکت	بهای تمام شده	تعداد شرکت	بهای تمام شده	تعداد شرکت	ارزش بازار	بهای تمام شده	تعداد شرکت	ارزش بازار	بهای تمام شده	تعداد شرکت	بهای تمام شده			
۰.۰۵	۱,۷۴۹	۴	۰.۰۰	۱	۰.۰۶	۱,۷۴۸	۳	۳۶۰	۱	۰	۳۶۰	۱	۱,۰۵۰,۲۳۴	۱,۲۸۹	۳	۹۴۹,۰۴۲	۱	۱۰۱,۱۹۲	۱,۳۸۸	۳	فعالیتهای کمکی به نهادهای مالی واسط

جمع سرمایه گذاری								خارج از بورس					پذیرفته شده در بورس							شرح سرمایه گذاری			
انتهای دوره			تغییرات		ابتدای دوره			انتهای دوره		تغییرات	ابتدای دوره			انتهای دوره			تغییرات		ابتدای دوره				
درصد به کل	بهای تمام شده	تعداد شرکت	درصد به کل	بهای تمام شده	درصد به کل	بهای تمام شده	تعداد شرکت	بهای تمام شده	تعداد شرکت	بهای تمام شده	تعداد شرکت	بهای تمام شده	تعداد شرکت	ارزش بازار	بهای تمام شده	تعداد شرکت	ارزش بازار	بهای تمام شده	تعداد شرکت		ارزش بازار	بهای تمام شده	تعداد شرکت
۰.۱۴	۵,۰۰۶	۱	۰.۰۰	۱	۰.۱۸	۵,۰۰۵	۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱,۰۰۰	۵,۰۰۶	۱	(۴,۰۰۰)	۱	۵,۰۰۰	۵,۰۰۵	۱	تجارت عمده فروشی به جز وسایل نقلیه موتوری	
۰.۰۰	۲۱	۱	۰.۰۰	۰	۰.۰۰	۲۱	۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۵۶	۲۱	۱	۰	۰	۵۶	۲۱	۱	بانکها و موسسات اعتباری	
۲۱.۰۲	۷۳۵,۶۸۹	۲	۶۴.۱۲	۴۷۸,۲۲۲	۹.۲۵	۲۵۷,۴۶۶	۲	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۸,۰۹۳,۷۹۵	۷۳۵,۶۸۹	۲	۷,۲۰۴,۵۹۰	۴۷۸,۲۲۲	۸۸۹,۲۰۵	۲۵۷,۴۶۶	۲	سایر محصولات کانی غیرفلزی	
۰.۰۰	۱۶۱	۱	۰.۰۰	(۱)	۰.۰۱	۱۶۲	۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۲۹۹	۱۶۱	۱	۳۹۸	(۱)	۱۰۱	۱۶۲	۱	سرمایه گذاریها	
۲.۳۶	۸۲,۷۰۱	۱	۴.۵۸	۳۴,۱۹۲	۱.۷۶	۴۸,۵۰۹	۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱,۷۶۰,۵۵۰	۸۲,۷۰۱	۱	۱,۴۷۶,۳۴۳	۳۴,۱۹۲	۲۸۴,۳۰۷	۴۸,۵۰۹	۱	محصولات شیمیایی	
۰.۱۶	۵,۵۰۸	۱	۰.۷۴	۵,۵۰۸	۰.۰۰	۰	۰	۵,۵۰۸	۱	۵,۵۰۸	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	جمع آوری، تصفیه و توزیع آب
۰.۰۰	۱	۱	۰.۰۰	۰	۰.۰۰	۱	۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۶	۱	۱	۲	۰	۴	۱	۱	استخراج کانه های فلزی	
۰.۰۲	۸۰۱	۱	۰.۰۰	۰	۰.۰۳	۸۰۱	۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۱۱,۸۹۲	۸۰۱	۱	۱۱,۰۸۸	۰	۸۰۴	۸۰۱	۱	فرآورده های نفتی، کک و سوخت هسته ای	
۱.۹۸	۶۹,۱۷۲	۲	۹.۰۸	۶۷,۶۹۰	۰.۰۵	۱,۴۸۲	۱	۶۹,۱۷۲	۲	۶۷,۶۹۰	۱,۴۸۲	۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	ماشین آلات و تجهیزات
۰.۰۰	۰	۰	(۴۰.۸)	(۳۰,۴۳۳)	۱.۱۰	۳۰,۴۳۳	۱	۰	۰	(۳۰,۴۳۳)	۳۰,۴۳۳	۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	واسطه گریهای مالی و پولی
۰.۶۲	۲۲,۱۱۰	۱	۲.۹۶	۲۲,۱۰۴	۰.۰۰	۶	۱	۲۲,۱۱۰	۱	۲۲,۱۰۴	۶	۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	تولید محصولات کامپیوتری الکترونیکی ونوری
۰.۳۹	۱۰,۰۰۰	۱	۰.۰۰	۰	۰.۳۶	۱۰,۰۰۰	۱	۱۰,۰۰۰	۱	۰	۱۰,۰۰۰	۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	حمل و نقل آبی
۶.۴۸	۲۲۶,۸۴۹	۴	۷.۲۸	۵۴,۲۸۰	۶.۲۷	۱۷۲,۵۶۹	۴	۲۲۶,۸۴۹	۴	۵۴,۲۸۰	۱۷۲,۵۶۹	۴	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	شرکتهای چند رشته ای صنعتی

جمع سرمایه گذاری							خارج از بورس						پذیرفته شده در بورس						شرح سرمایه گذاری			
انتهای دوره			تغییرات		ابتدای دوره		انتهای دوره			تغییرات		ابتدای دوره		انتهای دوره			تغییرات			ابتدای دوره		
درصد به کل	بهای تمام شده	تعداد شرکت	درصد به کل	بهای تمام شده	درصد به کل	بهای تمام شده	تعداد شرکت	بهای تمام شده	تعداد شرکت	بهای تمام شده	تعداد شرکت	بهای تمام شده	تعداد شرکت	ارزش بازار	بهای تمام شده	تعداد شرکت	ارزش بازار	بهای تمام شده		تعداد شرکت	بهای تمام شده	تعداد شرکت
۲.۵۹	۹۰,۶۵۶	۱	۰.۰۰	۱	۳.۳۹	۹۰,۶۵۵	۱	۹۰,۶۵۶	۱	۱	۹۰,۶۵۵	۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	استخراج سایر معادن
۵.۷۵	۲۰۱,۱۷۷	۶	۶.۵۷	۴۸,۹۶۶	۵.۵۳	۱۵۳,۲۱۱	۶	۱۷۵,۸۸۶	۳	۵۱,۷۸۰	۱۲۴,۱۰۶	۳	۹۰۳,۴۷۴	۲۵,۲۹۱	۳	۶۲۸,۵۵۸	(۲,۸۱۴)	۲۷۴,۹۱۶	۲۸,۱۰۵	۳	فلزات اساسی	
۱۱.۳۷	۳۹۴,۳۰۲	۱	۰.۰۰	۱۱۴.۳۳	۳۹۴,۳۰۱	۱	۳۹۴,۳۰۲	۱	۱	۳۹۴,۳۰۱	۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	ساخت محصولات فلزی	
۶.۸۱	۲۳۸,۳۳۸	۵	۱۲.۱۴	۹۰,۵۵۰	۵.۳۷	۱۴۷,۷۸۸	۵	۲۳۸,۳۳۸	۵	۹۰,۵۵۰	۱۴۷,۷۸۸	۵	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	پیمانکاری صنعتی	
۲۵.۲۵	۱,۲۳۲,۷۷۷	۳	(۲.۳۹)	(۲۵,۳۱۰)	۴۵.۷۱	۱,۲۵۹,۰۸۷	۳	۰	۰	۰	۰	۰	۱۹,۱۴۲,۲۳۰	۱,۲۳۲,۷۷۷	۳	۱۶,۷۳۱,۵۲۹	(۲۵,۳۱۰)	۲,۴۱۰,۷۰۱	۱,۲۵۹,۰۸۷	۳	حمل و نقل، انبارداری و ارتباطات	
۵.۳۰	۱۸۱,۹۸۴	۲	۰.۰۰	(۳)	۶.۶۱	۱۸۱,۹۸۷	۱	۱۸۱,۹۸۴	۲	(۳)	۱۸۱,۹۸۷	۱	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	سایر صنایع	
۱۰۰	۲,۵۰۰,۰۰۲	۲۹	۱۰۰	۷۴۵,۷۷۰	۱۰۰	۲,۷۵۴,۲۳۲	۲۶	۱,۴۱۵,۱۶۵	۲۳	۲۶۱,۴۷۸	۱,۱۵۳,۶۸۷	۲۰	۲۰,۹۶۳,۷۳۶	۲,۰۸۴,۸۳۷	۱۷	۱۷۲۶,۹۹۷,۴۵۰	۴۸۴,۲۹۳۲,۹۶۶	۲۸۶۱,۶۰۰,۵۴۵	۱۶	جمع		

ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاریها

0

میلیون ریال
لطفاً دلایل مغایرت اطلاعات ابتدای دوره ی دوره جاری با اطلاعات انتهای دوره ی دوره قبل را وارد نمایید

وضعیت پرتفوی سهام شرکت های پذیرفته شده در بورس

نام شرکت	سرمایه (میلیون ریال)	ارزش اسمی هر سهم (ریال)	ابتدای دوره	تغییرات	انتهای دوره

افزایش (کاهش)	ارزش هر سهم (ریال)	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	ارزش بازار	بهای تمام شده	درصد مالکیت	ارزش بازار	بهای تمام شده	تعداد سهام	ارزش بازار	بهای تمام شده	تعداد سهام	ارزش بازار	بهای تمام شده	تعداد سهام	ارزش بازار	بهای تمام شده	تعداد سهام
۱۵,۰۸۳,۸۰۰	۱۳,۳۹۹	۸۵۸	۱۶,۱۱۵,۵۶۹	۱,۰۳۱,۷۶۹	۳۷.۵۹	۱۴,۰۶۰,۹۱۷	(۸,۰۹۷)	۴۴۵,۱۳۹,۰۶۲	۲,۰۵۴,۶۵۲	۱,۰۳۹,۸۶۶	۷۵۷,۶۱۵,۱۰۵	۱,۰۰۰	۲,۲۰۰,۰۰۰	توکا ریل			
۲,۴۵۳,۰۶۸	۲۸,۴۷۴	۵,۷۴۹	۳,۰۷۳,۷۰۳	۶۳۰,۶۳۵	۲۳.۹۹	۲,۸۶۶,۸۷۳	۴۸۰,۵۲۵	۱۸,۶۴۳,۵۸۲	۲۰۶,۸۳۰	۱۴۰,۱۱۰	۸۹,۳۰۵,۱۴۷	۱,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰	فرآورده های نسوز اذر			
۲,۸۲۴,۶۳۴	۱۹,۶۴۰	۱,۳۱۱	۳,۰۳۶,۶۴۱	۳۰۲,۰۰۷	۴۶.۷۰	۲,۶۷۰,۵۹۳	(۱۷,۲۱۳)(۱۳,۱۳۱,۵۲۳)	۲۵۶,۰۴۸	۲۱۹,۳۲۰	۱۶۷,۲۲۷,۵۱۱	۱,۰۰۰	۳۲۰,۰۰۰	حمل و نقل توکا				
۴,۹۰۵,۰۳۸	۶۶,۹۵۸	۱,۵۳۵	۵,۰۳۰,۰۹۲	۱۱۵,۰۵۴	۴۹.۹۸	۴,۳۳۷,۷۱۷	(۲,۳۰۳)	(۱,۵۰۰,۰۰۰)	۶۸۲,۳۷۵	۱۱۷,۳۵۶	۷۶,۴۷۳,۷۴۷	۱,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا			
۱,۶۷۷,۸۴۹	۳۴,۹۶۱	۱,۶۴۲	۱,۷۶۰,۵۵۰	۸۲,۷۰۱	۲۳.۵۷	۱,۴۷۶,۲۴۳	۲۴,۱۹۲	۲۶,۳۷۷,۴۵۷	۲۸۴,۳۰۷	۴۸,۵۰۹	۲۳,۹۸۰,۰۸۷	۱,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰	توکا رنگ فولاد سپاهان			
۸۷۸,۱۷۲	۳۷,۱۱۲	۱,۰۳۹	۹۰۳,۴۵۷	۲۵,۳۸۵	۲۷.۰۵	۶۳۸,۵۵۳	(۲,۸۱۴)	(۲,۷۰۸,۳۳۹)	۲۷۴,۹۰۵	۲۸,۰۹۹	۲۷,۰۵۳,۳۱۲	۱,۰۰۰	۹۰,۰۰۰	فولاد افزا سپاهان			
(۴,۰۰۶)	۱۰۰,۰۰۰	۵۰۰,۶۰۰	۱,۰۰۰	۵,۰۰۶	۱.۶۰	(۴,۰۰۰)	۱	۵,۰۰۰	۵,۰۰۰	۵,۰۰۵	۵,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۶۳۵,۰۰۰	صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی			
۱۱,۰۹۱	۱۵,۷۸۲	۱,۰۶۳	۱۱,۸۹۳	۸۰۱	۰.۰۸	۱۱,۰۸۸	۰	۷۰۸,۵۳۶	۸۰۴	۸۰۱	۴۵,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	پالایش نفت تبریز			
۱,۰۳۷,۷۰۸	۵۷,۱۴۰	۳۶	۱,۰۳۸,۳۵۹	۶۵۱	۰.۹۸	۹۳۷,۸۴۳	(۳۲۶)	۶,۰۵۷,۳۹۸	۱۰۰,۵۱۶	۹۷۷	۱۲,۱۱۴,۷۹۹	۱,۰۰۰	۱,۸۶۰,۰۰۰	بورس کالای ایران			
۱۱,۴۶۳	۷۴,۳۲۰	۳,۵۷۵	۱۱,۸۷۵	۴۱۳	۰.۰۱	۱۱,۱۹۹	۱	۴۰,۰۰۰	۶۷۶	۴۱۱	۱۲۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۲,۰۰۰,۰۰۰	بورس اوراق بهادار تهران			
(۳۲۶)	۰	۵۴	۰	۳۳۶	۰.۰۰	۰	۳۳۶	۶,۰۵۷,۳۹۹	۰	۰	۰	۰	۰	بورس کالای ایران (حق تقدم)			
۳۳۸	۴,۵۹۰	۱,۴۸۰	۴۹۹	۱۶۱	۰.۰۰	۳۹۸	(۱)	(۱)	۱۰۱	۱۶۲	۱۰۸,۸۱۰	۱,۰۰۰	۱۲,۵۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری خوارزمی			
۳۵	۲,۰۸۶	۷۷۲	۵۶	۲۱	۰.۰۰	۰	۰	۰	۵۶	۳۱	۳۷,۳۱۷	۱,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	بانک انصار			
۱۱	۵,۱۲۵	۱,۷۹۱	۱۷	۶	۰.۰۰	۷	۱	۱,۳۴۰	۱۰	۵	۳,۰۱۰	۱,۰۰۰	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	فولاد هرمزگان جنوب			
۱۹	۲۰,۴۶۵	۱,۰۰۰	۳۰	۱	۰.۰۰	۱۹	۰	۰	۱	۱	۱,۰۰۰	۱,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	آسیا سیر ارس			
۵	۵,۷۲۱	۹۰۹	۶	۱	۰.۰۰	۲	۰	۰	۴	۱	۱,۱۰۰	۱,۰۰۰	۴۰,۳۰۰,۰۰۰	سرمایه گذاری توسعه معادن و فلزات			
۰	۳۱,۰۷۹	۰	۰	۰	۰.۰۰	(۱)	(۱)	(۱۰۲)	۱	۱	۱۳۲	۱,۰۰۰	۸۵۸,۰۰۰	فولاد امیرکبیر کاشان			
۲۸,۸۷۸,۸۹۹			۳۰,۹۶۳,۷۳۶	۲,۰۸۴,۸۳۷		۲۶,۹۹۷,۴۵۰	۲۸۴,۲۹۲		۳,۹۶۶,۳۸۶	۱,۶۰۰,۵۴۵				جمع			

وضعیت پرتفوی سهام شرکت های خارج از بورس

تشریح آخرین وضعیت، سیاست تقسیم سود و برنامه های آتی در شرکت های فرعی و وابسته	انتهای دوره			تغییرات		ابتدای دوره		ارزش اسمی هر سهم (ریال)	سرمایه (میلیون ریال)	نام شرکت
	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	بهای تمام شده	درصد مالکیت	بهای تمام شده	تعداد سهام	بهای تمام شده	تعداد سهام			
	۶۴۹	۳۹۴,۳۰۲	۴۵.۰۰	۱	۲۳۴,۹۹۹,۴۱۳	۳۹۴,۳۰۱	۳۸۲,۴۹۹,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱,۳۵۰,۰۰۰	ورفهای پوششدار تاراز چهارمحال
	۱,۰۰۰	۱۸۱,۳۷۲	۹۹.۶۰	۰	۰	۱۸۱,۳۷۲	۱۸۱,۳۷۲,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۸۲,۰۰۰	توکا تولید اسپادان

تشریح آخرین وضعیت، سیاست تقسیم سود و برنامه‌های آتی در شرکت‌های فرعی و وابسته	انتهای دوره			تغییرات		ابتدای دوره		ارزش اسمی هر سهم (ریال)	سرمایه (میلیون ریال)	نام شرکت
	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	بهای تمام شده	درصد مالکیت	بهای تمام شده	تعداد سهام	بهای تمام شده	تعداد سهام			
	۸۹۷	۱۱۵,۱۰۸	۵۷.۰۰	۰	۰	۱۱۵,۱۰۸	۱۲۸,۲۵۷,۰۴۱	۱,۰۰۰	۲۲۵,۰۰۰	بازرگانی توکاتدارک
	۱,۰۲۱	۱۰۴,۳۳۰	۷.۳۷	۵۴,۳۸۰	۵۴,۳۷۹,۶۱۰	۵۰,۰۵۰	۴۷,۹۳۷,۱۵۹	۱,۰۰۰	۱,۳۸۶,۰۰۰	آتیه فولاد نقش جهان
	۱۲۵,۳۴۲	۱۰۲,۳۰۷	۷۷.۵۷	۵۹,۱۲۲	۲۶۰,۶۵۴	۴۳,۱۸۵	۴۹۵,۳۶۱	۱۰۰,۰۰۰	۹۷,۴۴۷	توکا بتن
	۱۰,۰۱۶	۹۶,۳۳۳	۹۶.۰۸	۰	۰	۹۶,۳۳۳	۹,۶۰۸,۱۲۵	۱۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	مهندسی ساخت و توسعه و مدیریت صنایع توکا
	۵,۹۶۹	۹۰,۶۵۶	۵۶.۸۸	۱	۳۰۰	۹۰,۶۵۵	۱۵,۱۸۷,۹۳۳	۱,۰۰۰	۳۶,۷۰۰	تهیه و تولید مواد اولیه استقلال سپاهان
	۷۰,۸۶۳	۸۳,۴۷۵	۲۳.۳۳	(۱)	(۴)	۸۳,۴۷۶	۱,۱۷۷,۹۷۴	۱۰۰,۰۰۰	۵۳۷,۷۳۱	فولاد متیل
	۱,۳۸۴	۸۱,۱۷۷	۹۷.۷۶	۵۱,۷۸۱	۳۹,۳۴۴,۴۰۰	۳۹,۳۹۶	۳۹,۴۱۰,۲۱۰	۱,۰۰۰	۶۰,۰۰۰	صنعتی و تولیدی ایران ذوب
	۹۹۳	۶۷,۶۹۰	۸۰.۱۶	۶۷,۶۹۰	۶۸,۱۴۰,۰۵۳	۰	۰	۱,۰۰۰	۸۵,۰۰۰	تولیدی لاستیک‌های صنعتی مبارکه
	۱۰,۳۱۶	۲۶,۴۰۶	۹۴.۸۰	۲۶,۳۶۷	۳,۵۵۵,۷۴۱	۳۹	۳,۸۵۸	۱۰,۰۰۰	۲۷,۰۰۰	بهسازان صنایع خاور میانه
	۸۱۸	۳۳,۱۱۰	۶۰.۰۵	۳۳,۱۰۴	۳۷,۰۱۵,۹۸۶	۶	۶,۷۵۰	۱,۰۰۰	۴۵,۰۰۰	توکا سبز
	۸۷۸	۱۱,۳۳۴	۱۶.۰۰	۰	۰	۱۱,۳۳۴	۱۳,۸۰۰,۸۲۷	۱,۰۰۰	۸۰,۰۰۰	صنایع برش ورق فولادی مبارکه
	۱,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۶۶.۶۷	۰	۰	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	کشتیرانی توکا مارین اسپادان
	۱۰,۰۳۵	۸,۳۸۰	۸۳.۵۱	(۱)	(۱)	۸,۳۸۱	۸۳۵,۱۰۱	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	راهبران فولاد اصفهان
	۱,۰۲۰	۵,۵۰۸	۳۶.۰۰	۵,۵۰۸	۵,۴۰۰,۰۰۰	۰	۰	۱,۰۰۰	۱۵,۰۰۰	شرکت توکا پارس‌یان پیشرو
	۱,۰۳۷	۵,۱۱۲	۹۹.۶۰	۵,۰۶۳	۴,۹۳۹,۹۹۰	۵۰	۵۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۵,۰۰۰	توکا نیرو سپاهان
	۳,۶۹۸,۶۱۱	۳,۸۸۶	۴۸.۰۰	۰	۰	۳,۸۸۶	۱,۴۴۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۷,۵۰۰	توکا متال
	۳,۴۴۷,۹۱۷	۳,۵۳۵	۴۸.۰۰	۰	۰	۳,۵۳۵	۱,۴۴۰	۲,۵۰۰,۰۰۰	۷,۵۰۰	آینده بهتر (BFGT)
	۳,۴۸۰	۱,۴۸۲	۴.۳۶	۰	۰	۱,۴۸۲	۴۳۵,۹۱۳	۱۰,۰۰۰	۱۰۰,۰۰۰	تامکو
	۱,۰۰۰	۳۶۰	۱.۰۰	۰	۰	۳۶۰	۳۶۰,۰۰۰	۱,۰۰۰	۳۶,۰۰۰	پارس فولاد مبین
	۰	۰	۰.۰۰	(۳۰,۴۳۳)	(۳۰,۳۶۶,۰۰۰)	۳۰,۴۳۳	۳۰,۳۶۶,۰۰۰	۱,۰۰۰	۹۰,۰۰۰	کارگزاری آرمان تدبیر نقش جهان
	۰	۷۱۲	۰.۰۰	(۳)	(۳۹۲)	۷۱۵	۰	۰	۰	سایر شرکتهای خارج از بورس
جمع		۱,۴۱۵,۱۶۵		۳۶۱,۴۷۸		۱,۱۵۳,۶۸۷				

صورت ریز معاملات سهام - تحصیل شده

نام شرکت	تعداد سهام	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	کل مبلغ بهای تمام شده پذیرفته شده در بورس	کل مبلغ بهای تمام شده خارج از بورس
توکا بتن	۳۶۰,۶۵۴	۲۳۶,۸۳۱	۰	۵۹,۱۲۳

نام شرکت	تعداد سهام	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	کل مبلغ بهای تمام شده پذیرفته شده در بورس	کل مبلغ بهای تمام شده خارج از بورس
توکا سبز	۲۷,۰۱۵,۹۸۶	۸۱۸	۰	۲۲,۱۰۴
صنعتی و تولیدی ایران ذوب	۲۹,۲۴۴,۴۰۰	۱,۷۷۰	۰	۵۱,۷۸۱
بهسازان صنایع خاور میانه	۲,۵۵۵,۷۴۱	۱۰,۲۱۶	۰	۲۶,۳۶۷
آتیة فولاد نقش جهان	۵۴,۳۷۹,۶۱۱	۱,۰۰۰	۰	۵۴,۳۸۱
توکا نیرو سپاهان	۴,۹۲۹,۹۹۰	۱,۰۲۶	۰	۵,۰۶۲
ورقهای پوششدار ناراز چهارمحال	۲۳۴,۹۹۹,۴۱۲	۰	۰	۱
توکا ریل	۴۵۱,۰۲۹,۰۶۲	۰	۱	۰
پالایش نفت تبریز	۷۰۸,۵۳۶	۰	۰	۰
توکا رنگ فولاد سپاهان	۲۸,۳۹۸,۳۱۴	۱,۳۴۸	۳۸,۳۸۶	۰
فرآورده های نسوز اذر	۲۲,۹۴۲,۵۸۲	۲۱,۳۹۴	۴۹۰,۸۴۰	۰
تهیه و تولید مواد اولیه استقلال سپاهان	۳۰۰	۲,۳۳۲	۰	۱
بورس اوراق بهادار تهران	۴۰,۰۰۰	۲۵	۱	۰
فولاد هرمزگان جنوب	۱,۳۴۰	۷۴۶	۱	۰
صندوق سرمایه گذاری جسورانه یکم آرمان آتی	۵,۰۰۰	۲۰۰	۱	۰
تولیدی لاستیکهای صنعتی مبارکه	۶۸,۱۴۰,۰۵۲	۹۹۳	۰	۶۷,۶۹۰
شرکت توکا پارسیان پیشرو	۵,۴۰۰,۰۰۰	۱,۰۲۰	۰	۵,۵۰۸
بورس کالای ایران	۶,۰۵۷,۴۰۰	۵۲	۳۲۶	۰
بورس کالای ایران	۱۲,۱۱۴,۷۹۸	۵۲	۶۵۲	۰
جمع			۵۳۰,۱۰۸	۲۹۱,۹۱۷

صورت ریز معاملات سهام - واگذار شده

نام شرکت	تعداد سهام	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	کل مبلغ بهای تمام شده	قیمت واگذاری هر سهم (ریال)	کل مبلغ واگذاری	سود (زیان) واگذاری
سایر شرکتهای خارج از بورس	۳۹۲	۱۰,۲۷۲	۳	۱۰,۲۷۲	۳	۰
فولاد متیل	۴	۲۵۰,۰۰۰	۱	۲۵۰,۰۰۰	۱	۰
راهبران فولاد اصفهان	۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱	۰
کارگزاری آرمان تدبیر نقش جهان	۳۰,۳۶۶,۰۰۰	۱,۰۰۲	۳۰,۴۳۳	۱,۰۰۲	۳۰,۴۳۳	۰
حمل و نقل توکا	۱۲,۱۳۱,۵۳۲	۱,۳۱۰	۱۷,۲۱۳	۱۲,۱۴۹	۱۵۹,۵۴۵	۱۴۲,۳۳۲
فولاد امیرکبیر کاشان	۱۰۲	۹,۸۰۲	۱	۹,۸۰۲	۱	۰
آتیة فولاد نقش جهان	۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱	۰
توکا ریل	۵,۹۰۰,۰۰۰	۱,۳۷۲	۸,۰۹۸	۱۲,۳۳۷	۷۸,۶۹۲	۷۰,۵۹۴

سود (زیان) واگذاری	کل مبلغ واگذاری	قیمت واگذاری هر سهم (ریال)	کل مبلغ بهای تمام شده	بهای تمام شده هر سهم (ریال)	تعداد سهام	نام شرکت
۰	۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱	سرمایه گذاری خوارزمی
۳۰,۱۴۲	۳۲,۴۴۴	۲۱,۶۳۹	۲,۳۰۲	۱,۵۳۴	۱,۵۰۰,۰۰۰	تولیدی و خدمات صنایع نسوز توکا
۵۴,۰۷۶	۵۸,۱۷۰	۲۸,۷۸۴	۴,۰۹۴	۲,۰۲۵	۲,۰۲۰,۸۵۷	توکا رنگ فولاد سپاهان
۶۷,۲۲۱	۷۷,۵۳۶	۱۸,۰۳۱	۱۰,۳۱۵	۲,۳۹۸	۴,۳۰۰,۰۰۰	فراورده های نسوز اذر
۱۰۶,۸۶۹	۱۰۹,۶۸۳	۴۰,۴۹۹	۲,۸۱۴	۱,۰۲۹	۲,۷۰۸,۲۳۹	فولاد افزا سپاهان
۰	۶۵۲	۳۳۶,۰۰۰,۰۰۰	۶۵۲	۳۳۶,۰۰۰,۰۰۰	۲	بورس کالای ایران
۰	۳۳۶	۵۳	۳۳۶	۵۳	۶,۰۵۷,۳۹۹	بورس کالای ایران
۴۷۱,۲۲۴	۵۲۷,۲۸۹		۷۶,۲۵۵			جمع

درآمد حاصل از سود سهام محقق شده

وضعیت سودآوری		وضعیت پورتفوی					نام شرکت	
درآمد حاصل از سود سهام مجمع برگزار شده و سال مالی شناسایی درآمد	درآمد نقدی هر سهم (ریال)	درآمد هر سهم (ریال)	درصد مالکیت	ارزش اسمی هر سهم	سرمایه (میلیون ریال)	تعداد سهام در تاریخ مجمع	تاریخ برگزاری مجمع	سال مالی شرکت سرمایه پذیر
1397/12/29	1398/12/29							
	113854	درآمد سود سهام محقق شده از ابتدای سال مالی تا پایان دوره گذشته						
	113854	درآمد سود سهام محقق شده از ابتدای سال مالی تا پایان ماه						
*مبالغ ستون فوق مربوط به درآمد حاصل از سود سهام مجامع آن دسته از شرکتهای فرعی و وابسته است که تاریخ برگزاری مجمع آنها بعد از پایان سال مالی و قبل از تاریخ تایید صورتهای مالی شرکت سرمایه گذار بوده و لذا مطابق استانداردهای حسابداری ، درآمد مذکور در صورتهای مالی سال مالی گذشته شرکت سرمایه گذار شناسایی می شود								

کادر توضیحی مربوط به اطلاعات دوره 12 ماهه منتهی به 1398/12/29

کادر توضیحی مربوط به اطلاعات تجمعی از ابتدای سال تا پایان تاریخ 1398/12/29

اطلاعات این فرم گزیده ای از اطلاعات گزارش تفسیری مدیریت می باشد که هیئت مدیره شرکت مطابق با مفاد دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان موظف به ارائه آن در پیوست این اطلاعیه می باشد و این اطلاعات جایگزین گزارش مذکور نیست.

درآمدهای عملیاتی شرکت

شرح	سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	توضیحات تکمیلی شرکت درخصوص روند درآمد و برآوردهای آتی
درآمد حاصل از سرمایه گذاری در سهام	۵۵۲,۴۴۴	۱,۳۴۷,۴۳۵	تقسیم سود در شرکتهای فرعی برای سال ۱۳۹۹ بطور میانگین ۴۰ درصد پیش بینی شده .
سود(زیان) حاصل از فروش سرمایه گذاری	۵۰,۵۹۸	۴۲۵,۸۰۲	با توجه به روند بازار اقدام می شود.
سود سپرده بانکی	۰	۰	
سود(زیان) تعدیل ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاریهای کوتاه مدت	۱,۳۳۲	۰	
سود(زیان) تعدیل ذخیره کاهش ارزش سرمایه گذاریهای بلند مدت	۰	(۲۸,۴۷۴)	ذخیره کاهش ارزش دائمی برای یکی از سرمایه گذاری های بلند مدت در نظر گرفته شده است.
سود حاصل از سایر فعالیتهای	۵,۹۸۴	۲۴۵,۷۷۷	در سال جاری با توجه به واگذاری نیروگاه مورچه خورت درآمدی بابت پیش بینی نگردیده.
جمع	۶۱۰,۳۵۸	۱,۹۸۰,۵۴۰	

ترکیب بهای تمام شده پرتفوی شرکت

شرح	بهای تمام شده در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	بهای تمام شده در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	توضیحات تکمیلی شرکت در خصوص ترکیب سرمایه گذاریها و در صورت تغییر ارائه دلایل تغییر در ترکیب
سرمایه گذاری در سهام بورسی و فرابورسی	۱,۶۰۰,۵۴۵	۲,۰۸۴,۸۳۷	بیشترین حجم سرمایه گذاری در شرکتهای بورسی/فرابورسی مربوط به صنعت حمل و نقل است.
سرمایه گذاری در سهام شرکتهای غیر بورسی	۱,۳۰۷,۱۸۵	۱,۵۳۱,۵۶۵	ترکیب سرمایه گذاری در شرکتهای غیر بورسی اغلب مربوط به شرکتهای فرعی و وابسته با موضوع فعالیتهای تولیدی، پیمانکاری، بازرگانی و مالی می باشد.
سرمایه گذاری در املاک	۰	۰	
سرمایه گذاری در سپرده های بانکی و اوراق بدهی	۶,۳۷۴	۶,۳۷۴	سپرده های سرمایه گذاری نزد بانکها می باشد.
سایر سرمایه گذاریها	۳۷,۰۱۶	۵۶۸,۶۸۷	بابت پیش پرداخت سرمایه گذاری در شرکتهای فرعی می باشد.
جمع	۲,۹۵۱,۱۲۰	۴,۱۹۱,۴۶۳	

اهداف و راهبردهای آتی مدیریت در خصوص ترکیب پرتفوی

با توجه به استراتژی شرکت و چشم انداز آتی برآورد می گردد که ترکیب فعلی پرتفوی شرکت حفظ و در جهت افزایش منافع سهامداران گام برداشته شود.
«جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش بینی های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسکها، عدم قطعیتها و مفروضات غیرقطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.»
اطلاعات این فرم گزیده ای از اطلاعات گزارش تفسیری مدیریت می باشد که هیئت مدیره شرکت مطابق با مفاد دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان موظف به ارائه آن در پیوست این اطلاعیه می باشد و این اطلاعات جایگزین گزارش مذکور نیست.

وضعیت کارکنان

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	برآورد ۱۳۹۹/۱۲/۳۰
تعداد پرسنل شرکت اصلی	۴۷	۵۱	۵۱
تعداد پرسنل شرکتهای گروه	۴,۷۳۹	۴,۷۳۹	۴,۷۳۹

برآورد شرکت از تغییرات هزینه های عمومی ، اداری ، تشکیلاتی و خالص سایر درآمدها (هزینه ها)ی عملیاتی

دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	افزایش هزینه ها عمومی اداری عمدتاً بابت افزایش حقوق و دستمزد بر اساس مقررات وزارت کار می باشد.
----------------------------------	--

جزئیات منابع تامین مالی شرکت در پایان دوره

نوع تامین مالی	نرخ سود(درصد)	مانده اول دوره تسهیلات ارزی و ربالی (میلیون ربالی)	مانده پایان دوره (اصل و فرع)	مانده پایان دوره به تفکیک	مبلغ هزینه مالی طی	سایر توضیحات

سایر توضیحات	مبلغ هزینه مالی طی دوره	مانده پایان دوره		ارزانی و فرعی		ریالی	مانده اول دوره تسهیلات ارزی و ریالی (میلیون ریال)	نرخ سود(درصد)	نوع تامین مالی
		به تفکیک بلند مدت	کوتاه مدت	معادل ریالی تسهیلات ارزی	مبلغ نوع ارز				
	۶۳,۱۶۳	۰	۲۷۳,۷۳۷	۰	۰	۲۷۳,۷۳۷	۲۹۲,۱۵۳	۱۸	تسهیلات دریافتی از بانکها
	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	۰	
	۰						۰		تسهیلات تسویه شده از ابتدای سال مالی تا پایان دوره
	۶۳,۱۶۳	۰	۲۷۳,۷۳۷	۰		۲۷۳,۷۳۷	۲۹۲,۱۵۳		جمع
	۰		انتقال به دارایی						
	۶۳,۱۶۳	هزینه مالی دوره							

برآورد شرکت از برنامه های تامین مالی و تغییرات هزینه های مالی شرکت

دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	با توجه به انتقال نیروگاه به شرکت فرعی گروه ، تسهیلات دریافتی تا پایان سه ماهه اول سال جاری تصفیه می گردد.
----------------------------------	--

تشریح برنامه های شرکت جهت تکمیل طرح های توسعه شرکت اصلی و شرکتهای فرعی و وابسته

توضیحات	تشریح تاثیر طرح در فعالیتهای آتی شرکت اصلی و شرکت سرمایه پذیر	تاریخ برآوردی بهره برداری از طرح	هزینه های برآوردی تکمیل طرح	درصد پیشرفت فیزیکی برآوردی طرح در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	هزینه های برآوردی طرح	نام شرکت (شرکت اصلی یا فرعی و وابسته)	طرح های عمده در دست اجرا
		۱۳۹۹/۰۹/۳۰	۵۴۲,۷۱۱	۰	۴۵	۸	۷۵۰,۰۰۰	نسوز آذر	احداث کوره دوار

توضیحات	تشریح تاثیر طرح در فعالیتهای آتی شرکت اصلی و شرکت سرمایه پذیر	تاریخ برآوردی بهره برداری از طرح	هزینه های برآوردی تکمیل طرح	درصد پیشرفت فیزیکی برآوردی طرح در تاریخ ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	درصد پیشرفت فیزیکی طرح در تاریخ ۱۳۹۷/۱۲/۲۹	هزینه های برآوردی طرح	نام شرکت (شرکت اصلی یا فرعی و وابسته)	طرح های عمده در دست اجرا
		۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۶۵,۲۸۶	۱۰۰	۳۸	۰	۱۰۵,۰۰۰	توکا رنگ	تولید رزین های پلی استر اشباع و غیر اشباع
	افزایش ظرفیت تولید، افزایش سهم بازار در منطقه ویژه اقتصادی و کاهش قیمت تمام شده	۱۳۹۷/۰۹/۳۰	۲۸,۹۵۱	۹۰	۸۰	۷۰	۱۳۰,۲۸۰	نسوز توکا	طرح تولید مواد نسوز در هرمزگان
	افزایش ظرفیت	۱۳۹۹/۱۲/۳۰	۴۸۲,۰۰۰	۰	۳	۲	۴۹۴,۵۳۹	راهبران فولاد	بهره برداری از پروژه کنسانتره سنگ آهن
			۳,۷۹۹,۴۰۰	۰	۰	۰	۳,۷۹۹,۴۰۰	توکا ریل	طرح ساخت و تکمیل واگن مربوط به شرکت توکا ریل
			۰	۰	۰	۰	۰		

«جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش بینی های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسک ها، عدم قطعیت ها و مفروضات غیرقطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.»

اطلاعات این فرم گزیده ای از اطلاعات گزارش تفسیری مدیریت می باشد که هیئت مدیره شرکت مطابق با مفاد دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکتهای ثبت شده نزد سازمان موظف به ارائه آن در پیوست این اطلاعیه می باشد و این اطلاعات جایگزین گزارش مذکور نیست.

سایر درآمد(هزینه)های غیر عملیاتی

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
سود حاصل از فروش اموال، ماشین آلات و تجهیزات	۲,۷۵۲	۱۳۱,۴۳۵
سود سپرده های بانکی	۲,۸۹۶	۱,۷۲۱
سایر هزینه ها و درآمدهای غیر عملیاتی	۲,۱۴۵	۳,۴۱۰

شرح	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹
هزینه های کارمزد بانکی	(۳۰)	(۲۴۴)
	۰	۰
جمع	۷,۷۶۳	۱۳۶,۳۲۲

برنامه شرکت در خصوص تقسیم سود

مبلغ سود انباشته پایان سال مالی گذشته	سود سهام پیشنهادی هیئت مدیره در سال مالی گذشته	مبلغ سود خالص سال مالی گذشته	سود سهام مصوب مجمع سال مالی گذشته	پیشنهاد هیئت مدیره در خصوص درصد تقسیم سود سال مالی جاری
۹۲۴,۶۰۵	۵۲,۰۰۰	۵۲۱,۴۲۴	۳۱۲,۰۰۰	۱۰

سایر برنامه های با اهمیت شرکت

دوره ۱۲ ماهه منتهی به ۱۳۹۹/۱۲/۳۰	ادامه مسیر در جهت اجرای استراتژی ها و برنامه های شرکت
----------------------------------	---

سایر توضیحات با اهمیت

برنامه ریزی استراتژیک در جهت دستیابی به سود عملیاتی از طریق فعالیتهای سود آور.
«جملات آینده نگر نشان دهنده انتظارات، باورها یا پیش بینی های جاری از رویدادها و عملکرد مالی است. این جملات در معرض ریسکها، عدم قطعیتها و مفروضات غیرقطعی قرار دارند. بنابراین نتایج واقعی ممکن است متفاوت از نتایج مورد انتظار باشند.»



شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورت‌های مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد

(سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

برای سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹



شرکت سرمایه گذاری نوکا فولاد (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

- ماهیت کسب و کار..... ۴
- اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای رسیدن به این اهداف..... ۱۲
- مهمترین منابع ریسک ها و روابط..... ۱۳
- نتایج عملیات و چشم اندازها..... ۲۰



شرکت سرمایه گذاری توکافولاد (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

در اجرای مفاد ماده ۷ دستورالعمل اجرایی افشای اطلاعات شرکت ثبت شده نزد سازمان بورس مصوب ۱۳۸۶/۵/۳ و اصلاحیه های مورخ ۱۳۸۸/۴/۶ ، ۱۳۸۹/۶/۲۷ ، ۱۳۹۶/۴/۲۸ ، ۱۳۹۶/۹/۱۴ هیات مدیره سازمان بورس اوراق بهادار (ابلاغیه شماره ۱۲۲/۲۹۳۸۶ مورخ ۱۳۹۶/۹/۲۹ به شماره پیگیری ۳۹۹۹۴۶ در سامانه کدال) ناشر پذیرفته شده در بورس و فرابورس مکلف به افشای گزارش تفسیری مدیریت در مقاطع میان دوره ای ۳، ۶، ۹ ماهه و سالانه است .

گزارش حاضر به عنوان یکی از گزارش های هیات مدیره به مجمع ، مبتنی بر اطلاعات ارائه شده در صورتهای مالی بوده و اطلاعاتی را در خصوص تفسیر وضعیت مالی ، عملکرد مالی و جریان های نقدی شرکت برای تشریح اهداف و راهبردهای خود جهت دستیابی به آن اهداف به عنوان مکمل و متمم صورتهای مالی ارائه می نماید .

گزارش تفسیری مدیریت هلدینگ توکافولاد (سهامی عام) طبق تهیه گزارش تفسیری مدیریت تهیه شده و در تاریخ به تایید هیات مدیره رسیده است .

امضاء	سمت	نام اعضاء هیئت مدیره
	رئیس هیئت مدیره	طهمورث جوانبخت به نمایندگی شرکت فولاد مبارکه
	نائب رئیس هیئت مدیره	جواد عشقی نژاد به نمایندگی سرمایه گذاری مهرگان تامین پارس
	عضو هیئت مدیره	امیر اسداله زمانی راد به نمایندگی شرکت سرمایه گذاری توسعه توکا
	عضو هیئت مدیره	داود رادمهر به نمایندگی شرکت سرمایه گذاری صبا تأمین
	مدیر عامل و عضو هیئت مدیره	عبدالرضا جمالی به نمایندگی شرکت حمل و نقل توکا



۱. ماهیت کسب و کار:

تاریخچه شرکت سرمایه گذاری توکافولاد:

شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام) با نام شرکت تولیدی کارکنان مجتمع فولاد مبارکه بعنوان یک شرکت سهامی خاص در تاریخ ۱۳۶۷/۰۳/۱۷ تحت شماره ۶۱۲۴ در اداره ثبت شرکتهای اصفهان به ثبت رسید و هم اکنون با نام شرکت سرمایه گذاری توکافولاد (سهامی عام) فعالیت های خود را ادامه می دهد. این شرکت در تاریخ ۱۳۸۰/۰۸/۰۸ نیز در سازمان بورس اوراق بهادار پذیرفته شد. سرمایه شرکت در حال حاضر ۲۶۰۰ میلیارد ریال می باشد.

موضوع فعالیت شرکت سرمایه گذاری توکافولاد:

موضوع فعالیت شرکت طبق ماده ۲ اساسنامه بشرح زیر می باشد:

۱- سرمایه گذاری داخلی و خارجی جهت خرید و مشارکت و در اختیار گرفتن اداره شرکتهای و موسسات تولیدی، صنعتی، معدنی، خدماتی ساختمانی، بازرگانی و تاسیس و اداره شرکتهای تولیدی، صنعتی، معدنی، ساختمانی، بازرگانی کشاورزی و خدماتی .

۲- استفاده از تسهیلات مالی و اعتباری بانکیها

۳- انجام کلیه معاملات، مبادلات بازرگانی و تجاری از جمله صادرات و واردات کالا یا خدمات و اخذ یا واگذاری نمایندگی شرکتهای داخلی و خارجی و یا ایجاد و انحلال شعبه و اعطا و حذف نمایندگی در داخل و خارج از کشور مرتبط با موضوع فعالیت شرکت .

۴- خرید و فروش سهام و سایر اوراق بهادار کلیه شرکتهای و مؤسساتی که بطور مستقیم یا غیر مستقیم در امور مرتبط با موضوع شرکت فعالیت می کنند .

۵- انتشار و فروش اوراق قرضه و مشارکت وفق قوانین و مقررات مربوطه

۶- همکاری با شرکتهای زیر مجموعه جهت توسعه فعالیتها و تسهیل انجام امور از طریق سرمایه گذاری مشترک در ضمن سایر موضوعات فرعی بشرح زیر می باشد:

اجرا کلیه فعالیتهای پیمانکاری ساختمان ، تاسیسات و ماشین آلات

تهیه و تولید و پخش انواع محصولات و لوازم صنعتی و کشاورزی و معدنی .



شرکت توکافولاد در قالب ۶ حوزه کسب و کاری زیر فعالیت می نمایند:

۱- گروه حمل و نقل

حمل و نقل ریلی: صنعت حمل و نقل ریلی کشور در حیطه وسیع خود با تکیه بر ۳ میحث عمده خط، ناوگان و بهره برداری یکی از بزرگترین حوزه های کسب و کار کشور می باشد. مباحث مرتبط با خطوط ریلی اعم از احداث، بازسازی، بهسازی و ... و مباحث مرتبط با ناوگان (لکوموتیو و واگن) اعم از ساخت، تعمیر و نگهداری، ... و در نهایت مسائل مرتبط با بهره برداری و مدیریت و برنامه ریزی حمل و نقل که حسب نوع حمل و نقل کالا یا مسافر، موجد فرایندهای تحقیق و توسعه ای (R&D) متفاوت می باشد. توکا فولاد تنها در بخش مرتبط با ناوگان فعالیت می کند و با دارا بودن بزرگترین ناوگان ریلی کشور شامل: شرکت توکاریل با دراختیار داشتن ناوگانی بالغ بر ۱۸۰۵ دستگاه واگن لبه بلند شش محوره بصورت انحصاری و ۵۰ دستگاه واگن ۴ محور با حمل ۳۵ درصد بار معدنی ریلی کشور بالاترین رتبه را بین شرکت های ریلی به خود اختصاص داده است و قادر است مواد خام را از معادن کشور به مجتمع فولاد مبارکه و سایر مقاصد حمل نماید. شرکت آسیا سیر ارس نیز با دارا بودن نزدیک به ۱۵۰۰ دستگاه واگن رتبه اول حمل بار و تعداد واگن های لبه کوتاه کشور را در کارنامه خود دارد، شرکت توکا کشتش با دارا بودن ۸۶۸ دستگاه واگن فله بر و ۵۳ دستگاه واگن حمل پودر مالک ۷۵٪ واگن های فله بر کشور می باشد. شرکت بهین ریل نیز در زمینه انجام تعمیرات اساسی و دوره ای واگن فعال بوده و در حال حاضر بخش عمده تعمیرات گروه ریلی توکافولاد را به عهده دارد. شرکت راهوار نیرو به عنوان تامین کننده نیروی کشتش با ۱۴ لکوموتیو در این گروه جای دارد. شرکتهای توکا کشتش، بهین ریل، آسیاسیر ارس، راهوار نیرو جز شرکتهای فرعی توکاریل محسوب می شوند.

حمل و نقل جاده ای: کشور ما به دلیل برخورداری از موقعیت جغرافیایی ممتاز و برخورداری از شبکه گسترده و کارآمد راه ها و نیز وجود بنادر فعال و همچنین فرودگاه های بین المللی، مناسب ترین راه ترانزیتی بین کشورهای منطقه و پل ارتباطی بین آسیا و اروپا بوده که این خود نشان دهنده اهمیت و جایگاه مشاغل مرتبط با حمل و نقل در کشور می باشد. به همین دلیل توکافولاد در این بخش از صنعت نیز ورود کرده است. در گروه حمل و نقل جاده ایی شرکت حمل و نقل توکا با برخورداری از زیر ساخت مناسب و تجهیزات ملکی، بر اساس رتبه بندی سازمان راهداری و حمل و نقل جاده ای در زمره ۱۰ شرکت برتر حمل و نقل جاده ای کشور به شمار می آید که حمل و نقل مواد اولیه و محصولات شرکت فولاد مبارکه و سایر شرکت های کشور را به عهده دارد.

۲- گروه تولیدی

حوزه تولید یکی از ارکان اقتصاد کشور می باشد، همچنین رسالت و وظیفه تمامی شرکت های ایرانی است که در این حوزه فعالیت نمایند. توکافولاد نیز با داشتن بیش از شش شرکت تولیدی و در راستای مأموریت خود در این بخش فعال می باشد. این شرکت ها شامل شرکت های صنایع نسوز توکا در زمینه ساخت و تولید کلیه محصولات و فرآورده های نسوز، تعمیر، نگهداری و ارائه خدمات انواع نسوزها با دو کارخانه در استان اصفهان و استان هرمزگان و فرآورده های نسوز آذر به عنوان بزرگترین تولیدکننده مواد نسوز ایران و تنها تولید کننده محصولات دولومیتی در کشور، ورق های پوشش دار تاراز چهارمحال به عنوان اولین تولید کننده ورق های گالوانیزه و گالوالوم رنگی در ایران نام برد، شرکت ایران ذوب نیز به عنوان برتر کشور در تولید گلوله های فولادی مورد نیاز صنعت سیمان، معادن و فولاد در این گروه جایی دارد. شرکت غلطک ها و لاستیک های صنعتی مبارکه (میرکو) در زمینه مهندسی ساخت و بازسازی انواع غلطک ها و پوشش های لاستیکی و پلی یورتان، رابرلاینینگ مخازن و لوله ها و تولید چسب های نوار نقاله و سیم جوش فعالیت دارد، شرکت توکا رنگ فولاد سپاهان به عنوان یک شرکت دانش بنیان با تولید انواع رنگ های



شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام)

گزارش تفسیری مدیریت

پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

صنعتی کویل کوتینگ ، رنگهای ضد خش ، رنگهای مخصوص لوازم خانگی و پوشش های اپوکسی و همچنین تولید رزین از برندهای مطرح این صنعت و این گروه می باشد ، شرکت فولاد افزا نیز در زمینه فرآوری آهک و تولید دولومیت فعالیت مینماید. شرکت فولاد افزا جز شرکتهای وابسته گروه توکا محسوب می شود.

۳- گروه پیمانکاری

شرکت بهسازان صنایع خاورمیانه با نقش پررنگی در تعمیر و نگهداری خطوط و کوره های مجتمع فولاد مبارکه و فولاد هرمزگان ، شرکت توکا سبز با دارا بودن بزرگترین ناوگان خودروهای سبک در کشور و همچنین در حوزه نگهداری فضای سبز و هتلداری ، شرکت توکا EPC با سابقه طولانی در زمینه ساخت و همچنین اجرای طرحهای توسعه فولاد مبارکه ، شرکت توکا بتن در زمینه زیر ساخت های صنعت فولاد و تولید بتن های خاص و شرکت توکا نیرو نیز به عنوان تامین کننده نیروی انسانی ساده و متخصص و همچنین نیروهای حفاظتی در این گروه جای دارند. شرکتهای نیرو و توکا سبز و بهسازان خاورمیانه شرکتهای فرعی توسعه توکا محسوب می شود

۴- گروه بازرگانی

بازرگانی مجموعه فعالیتهایی را در بر می گیرد که کالاها و مواد اولیه مورد نیاز خانوارها، واحدهای تولیدی و دولت را از مبادی عرضه به مراکز تقاضا و مصرف و یا مراکز نگهداری و ذخیره سازی منتقل می نماید. شرکت توکا تدارک و فولاد کالا (فوکا) از دیگر شرکت های گروه بازرگانی توکا فولاد هستند که با پیشرفته ترین تکنولوژی فرآوری قراضه ، تأمین قراضه و سایر اقلام و لوازم یدکی مورد نیاز صنعت فولاد به فعالیت مشغول هستند. شرکت فوکا به عنوان واحد فرعی شرکت تدارک است . شرکت صنایع برش ورق های فولادی مبارکه به عنوان یکی از برترین سرویس سترهای کشور، محصولات فولاد مبارکه و سایر تولید کننده گان فولاد کشور را به مصرف کننده گان عرضه می کند و وظیفه فروش محصولات فولاد مبارکه و سایر تولید کنندگان فولاد در سطح کشور را به عهده دارد. فولاد متیل به عنوان یک شرکت وابسته در گروه بازرگانی جای می گیرد.

۵- گروه مالی

شرکت توسعه توکا با چشم انداز تبدیل به گروه خدمات بازار سرمایه و تامین مالی و همچنین به عنوان مشاور و سرمایه گذار در بازار سرمایه فعال می باشد. در این گروه شرکت کارگزاری ارمان تدبیر فعالیت می نماید.

۶- گروه معدنی

نیز شامل شرکت تهیه و توزیع مواد اولیه استقلال سپاهان با ۳ معدن شهید نیلچیان در زمینه تولید آرژولیت و دولومیت و معدن آهک دهسرخ و دولومیت اسفه فعالیت مینمایند و همچنین شرکت راهبران فولاد در این گروه با دارا بودن معدن سنگ آهن فعال می باشد که طرح های توسعه از جمله ایجاد خط کنستانتره را در دست بررسی دارد.



محیط حقوقی شرکت و قوانین موثر بر فعالیت آن

محیط حقوقی شرکت:

مهمترین قوانین و مقررات حاکم بر فعالیت شرکت عبارتند از:

الف) قوانین و مقررات کشوری

- قانون تجارت
- قانون کار و تامین اجتماعی
- قانون مالیات های مستقیم و غیرمستقیم
- قانون بازار اوراق بهادار و مقررات مربوط به شرکت های پذیرفته شده در سازمان بورس و اوراق بهادار

ب) مصوبات و مقررات داخل شرکت:

- اساسنامه شرکت و آئین نامه های داخلی
- آئین نامه ی مالی و معاملاتی شرکت
- مصوبات مجامع عمومی
- مصوبات هیئت مدیره



شرکت سرمایه گذاری نوکافولاد (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورت‌های مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

اطلاعات اعضای هیئت مدیره شرکت:

نام و نام خانوادگی	سمت	تحصیلات/مدارک حرفه‌ای	سوابق مهم اجرایی فعلی و گذشته
طهمورث جوانبخت	رئیس هیئت مدیره	کارشناسی ارشد مدیریت	معاون مالی و اقتصادی شرکت فولاد مبارکه - مدیر آموزش و توسعه منابع انسانی شرکت فولاد مبارکه - رئیس هیات مدیره شرکت بهسازان صنایع خاورمیانه - عضو هیات مدیره تعاونی مصرف فولاد مبارکه
جواد عشقی نژاد	نایب رئیس هیات مدیره	دکتری DBA	مدیرعامل شرکت مدربران اقتصاد - مدیرعامل شرکت سرمایه گذاری و خدمات مدیریت صندوق بازنشستگی کشوری - مدیرعامل کارگزاری بانک کارآفرین
داود رادمهر	عضو هیئت مدیره	دکتری مکانیک	مدیر کارخانه شرکت صبا فولاد خلیج فارس - عضو هیئت مدیره و مدیرعامل نفت قشم - عضو هیات مدیره شرکت سیمان شمال
اسدالله زمانی راد	عضو هیئت مدیره	کارشناس علوم سیاسی	فرماندار شهرستان های فریدن و فلاورجان - مدیر کل سیاسی استانداری اصفهان - مدیرعامل شرکت تجارت گستر - قائم مقام شرکت سامان گستر
عبدالرضا جمالی	مدیرعامل و عضو هیئت مدیره	کارشناسی ارشد مدیریت	معاون سیاسی استاندار اصفهان - فرماندار اصفهان - عضو موظف هیئت مدیره سرمایه گذاری اوج سپهر - مدیرعامل و عضو هیئت مدیره شرکت دی ام تی - عضو موظف هیئت مدیره شرکت بازرگانی و خدمات بندری ایران

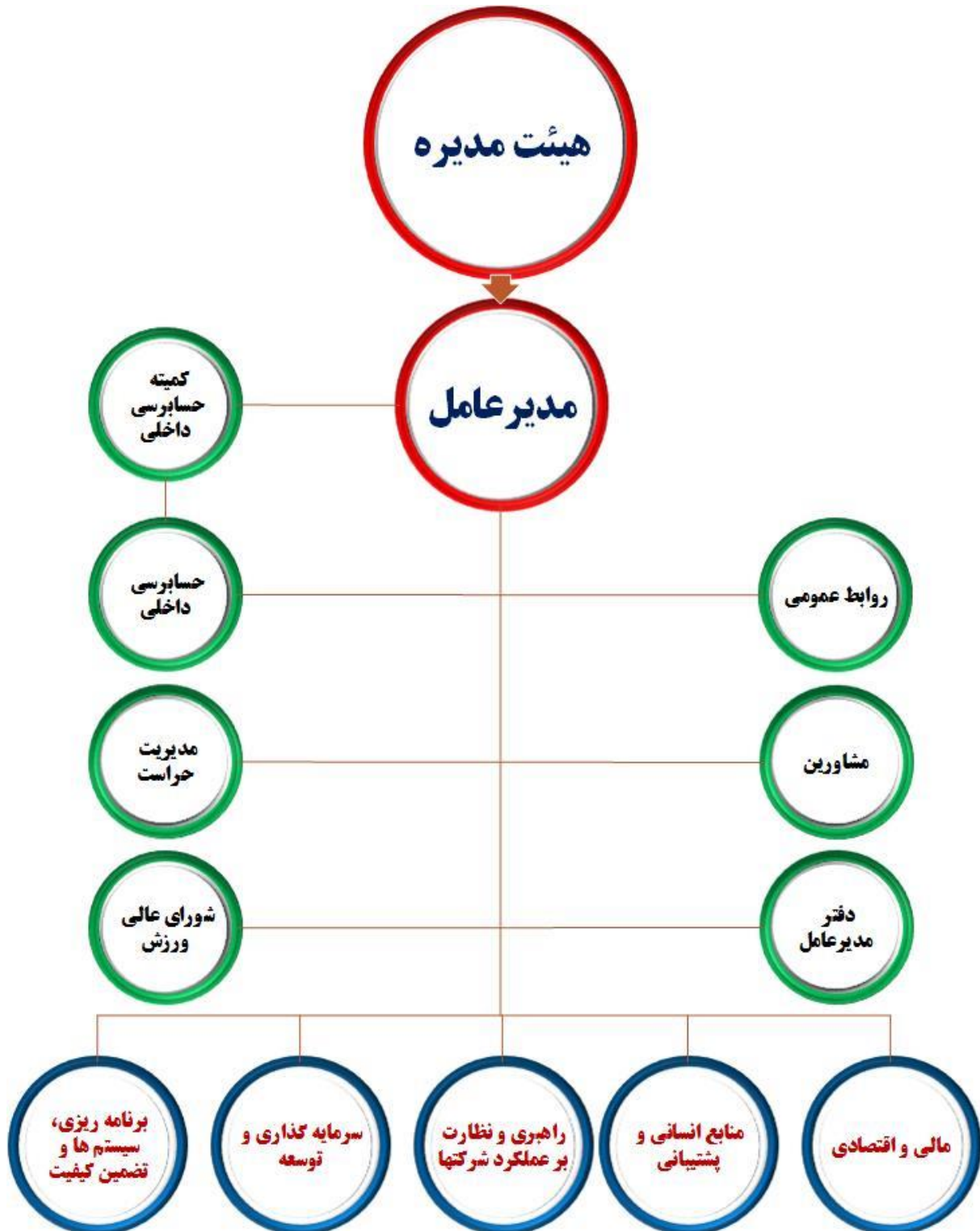


سرمایه و ترکیب سهامداران:

سرمایه شرکت در بدو تاسیس مبلغ ۳ میلیون ریال (شامل تعداد ۳۰۰ سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱۰ هزار ریال) بوده که طی چند مرحله به شرح زیر به مبلغ ۲,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال (شامل تعداد ۲,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰ سهم، به ارزش اسمی هر سهم ۱۰۰۰ ریال) افزایش یافته است.

تاریخ تهیه گزارش ۹۹/۰۲/۲۹		نام سهامدار
درصد	تعداد سهام	
۳۶/۲۲	۹۴۱,۸۵۵,۲۷۵	شرکت فولاد مبارکه
۱۱	۲۸۵,۸۱۲,۶۳۸	شرکت سرمایه گذاری مهرگان تأمین پارس
۵/۸۳	۱۵۱,۷۷۶,۹۸۱	شرکت سرمایه گذاری صدر تأمین
۲/۷۴	۷۱,۳۷۶,۱۴۱	صندوق سرمایه گذاری کاردان
۱/۵۱	۳۹,۲۱۷,۸۶۱	شرکت سرمایه گذاری امین توان آفرین ساز
۱/۰۲	۲۶,۶۴۴,۳۹۲	شرکت سرمایه گذاری توسعه توکا
۴۱.۶۸	۱,۰۸۳,۳۱۶,۷۱۲	سایر
۱۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰	جمع کل

ساختار واحد تجاری و نحوه ارزش آفرینی:





جدول مربوط به مشخصات و سوابق پرسنل شرکت:

تخصصات	حوزه مدیریت	سرمایه گذاری	عملکرد شرکتها	راهبري و نظارت بر	برنامه ریزی سیستم ها و تضمین کیفیت	مالی	حسابرسی داخلی	منابع انسانی	روابط عمومی	حراست	جمع
فوق لیسانس و بالاتر	۱	۲	۴	۴	۲	۲	۱	۴	-	۱	۱۸
لیسانس	۱	۲	-	-	-	۴	۲	۴	۱	۲	۱۶
فوق دیپلم	-	-	-	-	-	-	-	۱	۱	۲	۴
دیپلم	-	-	۲	۲	-	۱	-	۵	-	-	۸
زیر دیپلم	-	-	-	-	-	-	-	۵	-	-	۵
جمع	۲	۵	۶	۶	۲	۷	۳	۱۸	۲	۵	۵۱

رتبه اطلاع رسانی شرکت:

در بخش ارتقا شفافیت شرکت از طریق اطلاع رسانی در بورس شرکت موفق شده با برنامه ریزی های لازم وضعیت رتبه بندی خود را از لحاظ اطلاع رسانی، افشا به موقع اطلاعات و قابلیت اتکا طبق آخرین رتبه بندی منتشر شده در بورس اوراق بهادار تهران در تاریخ ۱۳۹۹/۰۲/۲۹ در شرکتهای هلدینگ رتبه ۱۵ و در کلیه شرکتهای بورسی رتبه ۱۰۶ را داراست.



۲ - اهداف مدیریت و راهبردهای مدیریت برای دستیابی به آن اهداف

اهداف بلند مدت و سالانه توکافولاد

پس از تحقق اهداف و چشم انداز پیش از موعد ترسیمی در سند استراتژیک توکافولاد برای افق ۱۴۰۰ همانگونه که در گزارش سال قبل به آن اشاره شده، توکافولاد اقدام به تعریف استراتژی جدید برای خود تا افق سال ۱۴۰۱ نمود، "ما به عنوان یک شرکت سرمایه گذاری (هلدینگ) که اولویت مان صنایع فولادی، حمل و نقل و انرژی های پاک و بازارهای مالی است، تا سال ۱۴۰۱ یکی از ۱۵ شرکت جذاب سرمایه گذاری از طریق بازده حقوق صاحبان سهام (ROE) خواهیم بود." و در این راستا و به منظور رسیدن به چشم انداز جدید، در اولین گام با تغییر در مدل ارزیابی سبد کسب و کار خود و اضافه و پر اهمیت تر کردن شاخص های بازده حقوق صاحبان سهام، سودآوری و ثبات سودآوری مجددا شرکت های زیر مجموعه خود را مورد ارزیابی قرار داد. تا بتواند با نگاهی به چشم انداز جدید استراتژی خود را در برابر شرکت های زیر مجموعه بازنگری کند.

تا تاریخ تهیه این گزارش کلیه شرکت های زیرمجموعه توکافولاد مورد ارزیابی قرار گرفته و تحلیل های لازم در این خصوص به عمل آمده است. توکافولاد با توجه به خروجی این ارزیابی در حال تدوین استراتژی های خود در خصوص تک تک شرکت های زیرمجموعه می باشد.

با توجه به استراتژی های جدید تدوین شده و ضرورت بازنگری در کلیه اهداف استراتژیک و کلان، همانگونه که در سنوات قبل با استفاده از روشهای علمی مانند PESTLE، RBV، پنج نیروی پورتر و... اقدام به تدوین استراتژی برای توکافولاد نمودیم، ضرورت استفاده از روش های جدید با توجه به شرایط ناپیدار اقتصادی و سیاسی، توکافولاد را ملزم به استفاده از روش آینده پژوهی نمود که در حال مطالعه در این خصوص و استفاده از این روش در بازنگری استراتژی توکافولاد هستیم.



۳. مهمترین منابع، ریسک ها و روابط :

منابع و فرصت های پیشرو

با توجه به اینکه عمده فعالیت شرکت های زیرمجموعه توکافولاد در زنجیره تولید فولاد بوده و با در نظر گرفتن شرایط مطلوب این صنعت (صنعت فولاد) در بازه زمانی کنونی و همچنین افق روبه رشد آن (چشم انداز صنعت فولاد کشور تا سال ۱۴۰۴)، یکی از بهترین فرصت های پیش روی توکافولاد و شرکت های زیر مجموعه اش، رشد و توسعه به میزان سهمی که در صنعت فولاد دارند و افزایش این سهم در آینده می باشد. توکافولاد با توجه به حسن ارتباطی که با این صنعت دارد بخشی از استراتژی های خود و شرکت های زیرمجموعه را به این مهم اختصاص داده است.

از دیگر فرصت های پیش روی توکافولاد ورود به حوزه معدن، انرژی و تصفیه پساب بوده که با برنامه ریزی های انجام گرفته در سال گذشته شاهد خرید معدن سنگ آهن توسط شرکت راهبران فولاد، شروع تولید آزمایشی نیروگاه گازی توکافولاد و توسعه فعالیتهای شرکت توکاپارسیان پیشرو در زمینه اجرای تصفیه خانه های صنعتی با استفاده از دانش فنی داخلی بودیم. با توجه به این که حوزه های مذکور در آینده ای نه چندان دور به چالش هایی برای صنعت فولاد و سایر صنایع تبدیل می شوند، شرکت هایی موفق خواهند بود که پیش از سایرین به این حوزه ها ورود کنند.

لازم به توضیح است برنامه استراتژیک واحد سرمایه گذاری و توسعه در بخش سرمایه گذاری های جدید (New Business) تدوین شده و صنعت هایی که توکافولاد در نظر دارد تا سال ۱۴۰۱ ورود کند مشخص شده و به صورت دوره ای طرح ها و پروژه های اجرایی از طرف واحد سرمایه گذاری و توسعه ارائه می گردد. لازم به توضیح است که این طرح های توسعه و ورود به صنعت های جدید علاوه بر توسعه و رشد شرکت های زیرمجموعه توکافولاد می باشد.

به منظور تحقق رشد و توسعه شرکت های زیرمجموعه (موجود) نیز استراتژی هایی به صورت مجزا و هم راستا با استراتژی توکافولاد تدوین گردیده است.



برنامه عملیاتی ریسک

ارزیابی ریسک در شرکت اصلی و شرکت های فرعی در چارچوب الگوی طراحی شده طبق گردشکار مدیریت ریسک شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد انجام می پذیرد با اطمینان از اینکه در این ریسک ها، فرصت هایی و ملاحظات درون و برون سازمانی و الزامات طرف های ذینفع مرتبط با سیستم مدیریت کیفیت شناسایی شده و به آن پرداخته می شود. با شناسایی و پرداختن به ریسک ها و فرصت ها، دستیابی به نتایج مورد نیاز سیستم مدیریت کیفیت، افزایش اثرات مطلوب، پیشگیری و کاهش اثرات نامطلوب و دستیابی به بهبود تضمین می شود. برای ریسک ها و فرصت ها اقدامات لازم متناسب با اثرات بالقوه و انطباق محصولات و خدمات و چگونگی انجام پیاده سازی یکپارچه اقدامات در درون فرآیندهای سیستم مدیریت کیفیت و ارزیابی اثربخش اقدامات طرح ریزی می شود و آمادگی مناسب در برابر تهدیدهای آتی و استفاده موثر از فرصت های پیش روی ایجاد می شود.

شرکت با مصادیق مختلفی از ریسک ها مواجه است که بر دستیابی به اهداف تاثیرگذار است. این اهداف ممکن است که پهنه ای از فعالیت های سازمان از فعالیت های استراتژیک اولیه تا فرآیندهای عملیاتی، مدیریتی، پشتیبانی و پروژه ها مربوط باشد و بر حسب اثرات اجتماعی، سیاسی، تکنولوژی، محیط زیست، تجاری، مالی و معیارهای اقتصادی در کنار اثرات گروهی، فرهنگی، سیاسی و اعتباری منعکس شود. از آنجا که شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد به عنوان یک هلدینگ میباشد. در این بخش به ریسک های گروه به عنوان ریسک شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد پرداخته می شود. از سوی دیگر با توجه به اینکه که شرکت توکا فولاد یک شرکت هلدینگ سرمایه گذاری می باشد ریسک هایی را که با آن مواجه است همان ریسک های شرکت های زیر مجموعه می باشد. در نتیجه در این بخش به بررسی ریسک های شرکتهای گروه پرداخته شده است.

تجزیه و تحلیل تهدیدات و ریسک های گروه توکا

در بخش ریسک های سیستماتیک عمده ریسک های توکا فولاد و شرکت های زیر مجموعه عبارتند از وضعیت نابسامان ارز و نوسانات آن، عدم ثبات و امکان تغییر نرخ بهره، عدم ثبات در شرایط اقتصادی کشور و رکود موجود در بازارها، عدم تمایل سرمایه گذاران خارجی برای سرمایه گذاری در پروژه های صنعتی به دلیل شرایط خاص ایران، مشکلات اخذ تسهیلات ارزی و ریالی، عدم امکان جذب منابع مالی لازم از طریق بورس جهت توسعه های آتی توکا فولاد، بازگشت تحریم ها یا تصویب تحریم های جدید و ایجاد محدودیت در تبادلات مالی با بانک های خارجی، عدم توسعه زیرساخت های شبکه حمل و نقل ریلی و جاده ای در کشور (ریل و جاده)، محدودیت در اخذ مجوزهای قانونی زیست محیطی برای اجرای طرحهای توسعه شرکت های زیرمجموعه و غیره.



شرکت سرمایه گذاری توکافولاد (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

در بخش ریسک های غیر سیستماتیک یکی از موضوعاتی که در گذشته عملکرد شرکتهای گروه را تحت تاثیر قرار می داد و اکنون به صورت نسبی تاثیرات کمتری بر گروه می گذارد بحث تک مشتری بودن خدمات و محصولات شرکت و شرکت های زیرمجموعه بود که با لحاظ این نکته در تدوین استراتژی توکافولاد و شرکت های زیرمجموعه و اتخاذ استراتژی توسعه بازار و ورود به بازارها و مشتریان جدید این عامل تا حدودی کمرنگ تر شده است. یکی دیگر از عوامل عدم وجود درآمدهای پایدار در توکافولاد و شرکت های زیرمجموعه بود که با سرمایه گذاری در ساخت و راه اندازی سرمایه گذاری های پایداری مثل نیروگاه، معدن، کارخانه فرآوری مواد معدنی، کارخانه تولید ورق گالوانیزه (تاراز چهارمحال)، خرید نیروی کشش در حوزه ریلی و... این موضوع نیز به صورت نسبی کاهش یافته و در آینده کمتر خواهد شد.

بدهی های مالی گروه عمدتاً شامل تسهیلات مالی دریافتی از بانک ها، پرداختنی های تجاری و غیر تجاری بوده که هدف اصلی از ایجاد این بدهی ها، تأمین مالی فعالیتهای گروه می باشد. دارایی های مالی گروه عمدتاً شامل دریافتنی های تجاری و غیر تجاری، وجه نقد و معادل وجه نقد می باشد که مستقیماً از طریق فعالیتهای عملیاتی حاصل می شوند. گروه همچنین دارای دارایی های مالی قابل داد و ستد و دارایی های مالی طبقه بندی شده تحت عنوان آماده برای فروش می باشد.

گروه در معرض ریسک های بازار، اعتباری و نقدینگی قرار دارد. مدیریت ارشد گروه بر مدیریت این ریسک ها نظارت داشته و کمیته ریسک از طریق ارائه خدمات مشاوره ی در خصوص ریسک های مالی و چارچوب مناسب حاکمیت ریسک مالی، مدیریت ارشد را پشتیبانی می کند. کمیته مدیریت ریسک مالی این اطمینان را برای مدیریت شرکت فراهم می کند که فعالیت های ریسک مالی گروه، با روش ها و دستورالعمل های مناسب نظارت می شود و ریسک های مالی بر طبق خط مشی ها و میزان ریسک پذیری گروه، شناسایی، اندازه گیری و مدیریت می گردند. علاوه بر این، کمیته حسابرسی و ریسک شرکت نیز از طریق ارزیابی گزارش کنترل های داخلی شرکت های گروه، حوزه های پر ریسک شرکت را شناسایی و نتایج را به هیأت مدیره و مدیریت ارشد اطلاع رسانی می نماید. هیأت مدیره خط مشی های مدیریت ریسک را که در زیر خلاصه شده، بازبینی و تأیید می نماید. در ادامه برخی از ریسک های شناسایی شده که به طور معمول بر بنگاه های اقتصادی اثر گذار هستند شرح داده شده است. واحد حسابرسی داخلی پس از بررسی فرآیندها در شرکت های گروه نسبت به شناسایی یافته ها و ریسک های مرتبط آنها اقدام می نماید. گزارش مربوط به ارکان راهبری شرکت مورد رسیدگی و کمیته حسابرسی توکافولاد (مدیرعامل و هیأت مدیره) ارائه می گردد. لازم به ذکر است در



گزارشات حسابرسی ریسک ها در سه حوزه ریسک های فرآیندی، ریسک های کلی و ریسک های ناشی از یافته های حسابرسی تعریف می گردد.

الف) ریسک بازار:

عبارتست از نوسانات ارزش منصفانه جریانات نقدی آتی ناشی از ابزارهای مالی به دلیل تغییرات قیمت بازار. قیمت بازار متشکل از ریسک نرخ بهره، ریسک نرخ ارز و سایر ریسکهای قیمت مانند ریسک قیمت ابزارهای مالکانه و ریسک قیمت کالاها می باشد. ابزارهای مالی که تحت تأثیر ریسک قرار می گیرند عبارتند از: وامها و استقراض، سپرده ها و داراییهای مالی نگهداری شده برای داد و ستد و آماده برای فروش.

۱- ریسک نرخ بهره: عبارتست از ریسک تغییر ارزش منصفانه و جریانات نقدی آتی ابزارهای مالی به دلیل تغییر در نرخ بهره بازار. با توجه به اینکه کلیه تسهیلات مالی گروه دارای نرخ بهره ثابت است در صورت افزایش نرخ بهره از این بابت ریسکی متوجه شرکت نمی باشد.

۲- ریسک نرخ ارز: عبارتست از ریسک نوسانات ارزش منصفانه و جریانات نقدی ابزارهای مالی به دلیل تغییر در نرخ ارزهای خارجی. گروه در معرض ریسک تغییرات نرخ ارز ناشی از خالص سرمایه گذاری در شرکت فرعی خارجی (شرکت آینده تجاری بهتر) و فعالیتهای عملیاتی (هنگامی که در آمد و هزینه براساس واحد پولی متفاوت از واحد پول عملیاتی شرکت مادر می باشد)، است. با توجه به کم اهمیت بودن عملیات واحد مستقل خارجی و همچنین فعالیت های عملیاتی ارزی، ریسک مستقیم ناشی از نوسانات نرخ ارز در سطح گروه قابل ملاحظه نمی باشد و از سویی دیگر تلاش شده تا در عمده قراردادها موضوع تعدیل ناشی از نوسانات نرخ ارز پیش بینی گردد.

۳- ریسک قیمت کالا: عمده ریسک گروه ناشی از تغییرات قیمت فولاد و در نتیجه تأثیرگذاری آن بر مبالغ قرارداد شرکت های گروه با شرکت فولاد مبارکه اصفهان است. مصون سازی ریسک قیمت از طریق اجرای برنامه ریزی صورت گرفته مبنی بر ورود شرکت های گروه به صنایع غیر وابسته به صنعت فولاد امکان پذیر است.

۴- ریسک قیمت ابزار مالکانه: سرمایه گذاری های گروه در سهام شرکتهای پذیرفته شده یا پذیرفته نشده در بورس اوراق بهادار، در معرض ریسک قیمت بازار قرار دارند که ناشی از عدم قطعیت ارزش آن سرمایه گذاری در اوراق بهادار می باشد. گروه، ریسک



قیمت سهام را از طریق متنوع سازی سبد سهام خود مدیریت می کند گزارش سبد سهام به مدیران ارشد گروه به طور منظم ارائه می شود. هیأت مدیره گروه تمام تصمیمات سرمایه گذاری بر روی سهام را بازرنگری و تصویب می کنند.

ب) ریسک اعتباری:

عبارتست از ریسک ناشی از عدم ایفای تعهدات توسط یکی از طرفین معامله در معاملات ابزارهای مالی یا قراردادهای منعقد شده با مشتریان که منجر به زیان مالی گروه می گردد. گروه در معرض ریسک اعتباری ناشی از فعالیتهای عملیاتی (در درجه اول برای دریافتیهای تجاری) و مالی خود می باشد.

۱- ریسک اعتباری دریافتیهای تجاری: ریسک اعتبار مشتری توسط هر کسب و کار براساس سیاستها، دستورالعملها و کنترل مربوط به مدیریت ریسک اعتبار مشتری، مدیریت می شود. مطالبات پرداخت نشده مشتریان بصورت منظم کنترل و الزامات ذخیره کاهش، در هر دوره گزارشگری برای هر یک از مشتریان عمده مورد بررسی قرار می گیرد. علاوه بر آن، تعداد زیادی از دریافتیهای جزئی در گروههای مشابه دسته بندی و مورد ارزیابی قرار می گیرند. در این مواقع محاسبه ذخیره کاهش ارزش براساس دادههای واقعی تاریخی انجام می گیرد. حداکثر مبلغ متصور برای ریسک اعتباری در تاریخ گزارشگری معادل ارزش دفتری هر یک از گروه داراییهای مالی می باشد.

۲- ریسک اعتباری ابزارهای مالی و سپردههای نقدی: سرمایه گذاری وجوه مازاد تنها نزد بانکها و موسسات اعتباری مجاز شمرده شده توسط بانک مرکزی جمهوری اسلامی ایران انجام می شود. از اینرو، ریسک اعتباری شرکت در این حوزه بسیار پایین ارزیابی می شود.

ج- ریسک نقدینگی:

واحد مالی و اقتصادی بر پیش بینی مستمر نیازهای نقدینگی گروه نظارت می کند تا ریسکهای مرتبط با کمبود وجه نقد را کنترل نماید. بر این اساس، طرحهای تأمین مالی گروه، رعایت قراردادهای وام، حفظ نسبتهای مالی هدف و رعایت مقررات در نظر گرفته می شود. وجوه مازاد بر نیازهای مربوط به مبلغ سرمایه در گردش توسط شرکت مادر بررسی و در صورت لزوم در اختیار سایر شرکت های گروه قرار می گیرد. به طور کلی، هدف گروه حفظ تعادل بین تأمین وجه بصورت پیوسته و انعطاف پذیری از طریق استفاده از تسهیلات بانکی و تأمین مالی شرکت های گروه می باشد.



د- ریسک تمرکز بیش از اندازه:

این ریسک ناشی از تمرکز فعالیت شرکتهای گروه بر صنعت فولاد است به گونه‌ای که عمده درآمد گروه ناشی از خدمات ارایه شده به شرکت فولاد مبارکه اصفهان است. در صورت ایجاد بحران در صنعت فولاد، تداوم فعالیت گروه با مشکل مواجه می‌شود. به منظور کاهش این ریسک، ورود به کسب و کارهای جدید از جمله نیروگاه، معدن، پتروشیمی، ساختمان‌سازی، هتل داری، صنعت توریسم و سایر صنایع در دستور کار گروه قرار گرفته است.

ه) ریسک مدیریت:

تصمیمات نادرست مدیران شرکت‌ها می‌تواند تبعات منفی برای یک سازمان به دنبال داشته باشد. بر اساس سطوح مختلف مدیریتی میزان ریسک ناشی از تصمیمات نادرست متفاوت است و به میزان مختلفی سطح عملکرد سازمان را تحت تأثیر قرار می‌دهد. از جمله موارد بااهمیت مدیریتی، "ارتباطات"، محدودیت و مشوق عملکرد می‌باشد. این ریسک از عدم توانایی ارکان راهبری در حفظ و بهبود کسب و کار موجود و گسترش فعالیت‌ها در جهت افزایش سودآوری شرکت ناشی می‌شود. با توجه به روابط صنعتی مطلوب اعضای هیئت مدیره و مدیران ارشد با شرکت فولاد مبارکه فعالیت در شرکت‌های ذکر شده با توسعه و رشد مواجه بوده است لیکن به دلیل نداشتن روابط صنعتی برخی شرکتهای گروه به جز شرکتهای گروه فولاد مبارکه، شرکت در گسترش کسب و کار و تعامل با سایر شرکت‌ها در جهت کاهش وابستگی به صنعت فولاد موفق نبوده و لذا از این بابت شرکت با ریسک مواجه می‌باشد. لازم به ذکر است تغییرات مکرر مدیریت و عدم ثبات مدیریت در گروه توکافولاد نیز از جمله مواردی بوده که مورد ارزیابی قرار نگرفته و سازمان را تحت تأثیر منفی قرار داده است.

و) ریسک استراتژی:

عبارت است از بروز مشکلات بالقوه در صورت عدم بررسی و بازنگری دائمی استراتژی شرکتهای گروه، و عدم انجام فعالیت‌های شرکتهای در راستای آن شامل برنامه‌ریزی، تخصیص منابع، قیمت و سنجش شرکتهای می‌باشد که شرکتهای گروه با این ریسک مواجه می‌باشد.



تجزیه و تحلیل کفایت ساختار سرمایه شرکت

ساختار گروه توکا از ۲۸ درصد بدهی و ۷۵ درصد حقوق صاحبان سهام تشکیل شده است.

شرح	دوره مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹	دوره مالی منتهی ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
حقوق صاحبان سهام	۵,۱۷۳,۲۵۷	۳,۶۵۴,۶۱۵
دارایی ها	۶,۸۹۱,۸۵۲	۴,۷۳۲,۵۳۱
نسبت مالکانه	%۷۵	%۷۷

سیاستهای تامین سرمایه، اهداف آن و نحوه عملیاتی کردن این سیاستها:

با توجه به نیاز شرکت به تامین مالی بلندمدت جهت انجام طرح های توسعه طبق اصل تطابق تامین مالی از محل حقوق صاحبان سهام در دستور کار شرکت بوده است به گونه ای که طی هشت مرحله افزایش سرمایه از زمان پذیرش در بورس تا کنون جمعا ۲,۵۷۲ میلیارد ریال از طریق بورس تامین مالی نموده است. همچنین در کنار روش های تامین مالی از طریق تسهیلات استفاده از ابزارهای نوین تامین مالی از طریق بورس مورد توجه قرار گرفت.

تاریخ افزایش سرمایه	درصد افزایش سرمایه	سرمایه جدید (میلیون ریال)	محل افزایش سرمایه
۱۳۸۰/۰۹/۲۳	۱۲	۲۸,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	واریز نقدی
۱۳۸۲/۱۰/۱۷	۷	۳۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات، واریز نقدی
۱۳۸۸/۰۵/۱۱	۶۷	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات، واریز نقدی
۱۳۸۴/۰۶/۰۲	۱۰۰	۱۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات، واریز نقدی و سود انباشته
۱۳۸۶/۰۵/۱۴	۱۰۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات، واریز نقدی و سود انباشته
۱۳۹۰/۱۱/۰۱	۳۰	۲۶۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات، واریز نقدی و سود انباشته
۱۳۹۳/۰۵/۲۲	۱۳۵	۶۱۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات، واریز نقدی و سود انباشته
۱۳۹۴/۰۵/۰۱	۲۲۸	۲,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات، واریز نقدی و سود انباشته
۹۶/۳/۱۸	۳۰	۲,۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	مطالبات، واریز نقدی و سود انباشته



شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

۴. نتایج عملیات و چشم اندازها:

ترازنامه:

درصد تغییرات	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	بدهی و حقوق صاحبان سهام	درصد تغییرات	۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	داراییها
پایان ۹۸ به پایان ۹۷				پایان ۹۸ به پایان ۹۷			
۱۰۱	۴۹۶,۲۱۶	۹۹۶,۴۵۴	پرداختنی های تجاری و غیر تجاری	۱۹۰	۳۴,۱۷۱	۹۸,۹۳۷	موجودی نقد
۵۶	۲۷۷,۹۹۳	۴۳۴,۸۳۶	سود سهام پرداختنی	۰	۵,۹۶۳	۵,۹۸۳	سرمایه گذاری کوتاه مدت
۱	۲۷۰,۱۸۷	۲۷۳,۷۳۷	تسهیلات مالی	۷۴	۱,۱۱۳,۴۶۲	۱,۹۴۲,۲۵۰	دریافتنی های تجاری و غیر تجاری
۰	۳۰۵۱	۳,۰۵۱	پیش دریافتها	۲۱	۱۴۹,۲۵۷	۱۸۰,۵۸۹	موجودی مواد و کالا
۰	۰	۳۹۳	مالیات پرداختنی	۷۴-	۲۲,۴۰۳	۵,۸۹۴	پیش پرداختها
۶۳	۱,۰۴۷,۴۴۷	۱,۷۰۸,۴۷۱	جمع بدهی های جاری	۶۹	۱,۳۲۵,۲۵۶	۲,۲۳۳,۶۵۳	جمع داراییهای جاری
				۴۲	۲,۹۴۵,۱۲۵	۴,۱۸۵,۳۰۷	سرمایه گذاری بلند مدت
۰	۲۱,۹۶۶	۰	تسهیلات مالی بلند مدت	۰	۲,۷۵۸	۲,۷۵۴	دارایی های نامشهود
۱۹	۸,۵۰۳	۱۰,۱۲۴	ذخیره مزایای پایان خدمت	۲	۴۵۸,۳۴۵	۴۶۹,۰۹۱	دارایی های ثابت مشهود
				۰	۱,۰۴۷	۱,۰۴۷	سایر دارایی ها
(۶۷)	۳۰,۴۶۹	۱۰,۱۲۴	جمع بدهی های غیرجاری	۳۷	۳,۴۰۷,۲۷۵	۴,۶۵۸,۱۹۹	جمع داراییهای غیرجاری
۵۹	۱,۰۷۷,۹۱۶	۱,۷۱۸,۵۹۵	جمع بدهی ها				
۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	سرمایه				
۷۰	۱۳۰,۰۱۰	۲۲۱,۵۴۲	اندوخته قانونی				
۱۵۴	۹۲۴,۶۰۵	۲,۳۵۱,۷۱۵	سود انباشته				
۴۲	۳,۶۵۴,۶۱۵	۵,۱۷۳,۲۵۷	جمع حقوق صاحبان سهام				
۴۶	۴,۷۳۲,۵۳۱	۶,۸۹۱,۸۵۲	جمع بدهی و حقوق صاحبان سهام	۴۶	۴,۷۳۲,۵۳۱	۶,۸۹۱,۸۵۲	جمع دارائیهها



صورت سود و زیان:

درصد تغییرات پایان ۹۸ به پایان ۹۷	۲۹/۱۲/۱۳۹۷	۲۹/۱۲/۱۳۹۸	شرح
۱۴۴	۵۵۲,۴۴۴	۱,۳۴۷,۴۳۵	درآمد سود سهام
۷۴۲	۵۰,۵۹۸	۴۲۵,۸۰۲	سود (زیان) فروش سرمایه گذاریها
۲,۹۸۸-	۱,۳۳۲	-۳۸,۴۷۴	سود و زیان تغییر ارزش سرمایه گذاریها
۴,۰۰۷	۵,۹۸۴	۲۴۵,۷۷۷	سایر درآمدهای عملیاتی
۲۲۴	۶۱۰,۳۵۸	۱,۹۸۰,۵۴۰	جمع درآمدهای عملیاتی
۲۳	(۷۰,۴۳۵)	(۸۶,۷۳۲)	هزینه عمومی و اداری
۳۵۹	(۲۶,۲۶۲)	(۱۲۰,۴۷۸)	سایر هزینههای عملیاتی
۱۱۴	(۹۶,۶۹۷)	(۲۰۷,۲۱۰)	جمع هزینههای عملیاتی
۲۴۵	۵۱۳,۶۶۱	۱,۷۷۳,۳۳۰	سود (زیان) عملیاتی
۰	۰	(۶۳,۱۶۳)	هزینه های مالی
۱,۶۵۶	۷,۷۶۳	۱۳۶,۳۲۲	خالص درآمد (هزینه های) غیر عملیاتی
۲۵۴	۵۲۱,۴۲۴	۱,۸۴۶,۴۸۹	سود(زیان)خالص

❖ **موجودی نقد:** مانده وجه نقد در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ نسبت به پایان سال مالی قبل ۱۹۰ درصد رشد مثبت داشته است که این امر عمدتاً ناشی از افزایش موجودی نزد بانکها بوده است.

❖ **مطالبات (حسابهای دریافتی تجاری و غیر تجاری):** مجموع مانده حسابهای دریافتی در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ نسبت به پایان سال مالی قبل ۸۲۸,۷۸۸ میلیون ریال افزایش داشته است که عمدتاً مربوط به سود سهام دریافتی از شرکت های زیر مجموعه می باشد.

❖ **موجودی مواد و کالا:** مانده موجودی مواد و کالا در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ نسبت به پایان سال مالی قبل ۳۱,۳۳۲ میلیون ریال افزایش داشته است که مربوط به موجودی مواد و کالا پروژه نیروگاه می باشد.



شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

❖ **پیش پرداختها:** مانده پیش پرداخت ها در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ نسبت به پایان سال مالی قبل ۱۶,۵۰۹ میلیون ریال معادل ۷۴ درصد کاهش داشته است که عمدتاً مربوط به تهاتر پیش پرداخت مالیات با مالیات پرداختی شرکت میباشد.

❖ **سرمایه گذاری بلند مدت:** مجموع مانده سرمایه گذاری بلند مدت در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ مبلغ ۴,۱۸۵,۳۰۷ میلیون ریال بوده است که نسبت به پایان سال مالی قبل ۴۲ درصد رشد داشته است که این تغییر عمدتاً بابت پیش پرداخت سرمایه گذاری شرکت راهبران فولاد به مبلغ ۱۵۷,۶۶۰ میلیون ریال، خرید سهام شرکت نسوز آذر به مبلغ ۴۹۱,۲۳۵ میلیون ریال و همچنین عمدتاً بابت انتقال سرمایه شرکتهای فرعی خارج از بورس و شرکتهای توسعه توکا و توکا تولید اسپادان می باشد.

❖ **پرداختنی های تجاری و غیر تجاری:** مجموع مانده حسابهای پرداختی در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ نسبت به پایان سال مالی قبل ۵۰۰,۲۳۸ میلیون ریال معادل ۱۰۱ درصد افزایش داشته است که عمدتاً مربوط به بدهی کارگزاری ها و همچنین مبالغ خرید از فولاد مبارکه می باشد.

❖ **سود سهام پرداختنی:** مانده سود سهام پرداختی در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ مبلغ ۴۳۴,۸۳۶ میلیون ریال بوده که نسبت به پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۷/۱۲/۲۹ افزایش معادل ۵۶ درصد رشد داشته است علت این امر مربوط به تصویب سود سهام سال مالی ۹۸ در تاریخ مجمع ۱۳۹۹/۳/۲۲ بوده است .

❖ **تسهیلات مالی بلند مدت:** مانده تسهیلات مالی بلند مدت در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ نسبت به پایان سال مالی قبل ۱۰۰ درصد کاهش داشته است که مربوط به بازپرداخت تسهیلات می باشد.

❖ **درآمد های عملیاتی :** درآمدهای عملیاتی شرکت از چهار بخش درآمد سود سهام، سود (زیان) فروش سرمایه گذاریها، سود (زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاریها، سایر درآمدهای عملیاتی تشکیل شده است.

✓ افزایش چشمگیر درآمد سود سهام در پایان سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ در مقایسه با مدت مشابه در سال قبل، عمدتاً مربوط به شناسایی سود سهام شرکت های فولاد تارا از چهارمحال، توسعه توکا و توکا ریل می باشد.



شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام)
گزارش تفسیری مدیریت
پیوست صورتهای مالی سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

✓ رشد ۷۴۱ درصد سود فروش سرمایه گذاریها در سال منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ در مقایسه با مدت مشابه در سال قبل عمدتاً مربوط به فروش سهام شرکت های حمل و نقل توکا به مبلغ ۱۰۸,۳۷۰ میلیون ریال، شرکت فولاد افزا سپاهان به مبلغ ۱۰۶,۸۷۰ میلیون ریال و سایر شرکتهای بورسی گروه می باشد.

✓ سود و زیان تغییر ارزش سرمایه گذاریها در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ به مبلغ (۳۸,۴۷۴) میلیون ریال میباشد که ناشی از کاهش ارزش یکی از سرمایه گذاریهای بلند مدت و شرکتهای فرعی بوده است.

✓ رشد مثبت ۴,۰۰۷ درصدی سایر درآمدهای عملیاتی در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ در مقایسه با مدت مشابه در سال قبل مربوط به درآمد نیروگاه برق مورچه خورت می باشد.

❖ **هزینه های اداری عمومی:** هزینه های اداری و عمومی در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ نسبت به مدت مشابه در سال قبل مبلغ ۸۶,۷۳۲ میلیون ریال معادل ۲۳ درصد افزایش داشته است که عمدتاً ناشی از افزایش حقوق اداره کار و تورم بوده است.

❖ **سایر هزینه های عملیاتی:** سایر هزینه عملیاتی در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ نسبت به مدت مشابه در سال قبل ۳۵۹ درصد افزایش داشته است که این امر ناشی از هزینه های عملیاتی مربوط به هزینه های تولید برق نیروگاه مورچه خورت می باشد.

❖ **هزینه های مالی:** هزینه مالی ایجاد شده در سال مالی منتهی به ۱۳۹۸/۱۲/۲۹ به مبلغ ۶۳,۱۶۳ میلیون ریال مربوط به هزینه بهره تسهیلات دریافتی از بانک انصار و سامان بابت سرمایه گذاری احداث نیروگاه برق مورچه خورت می باشد.

۵. مهمترین معیارها و شاخص ها برای ارزیابی عملکرد در مقایسه با اهداف

اعلام شده

این قسمت در بخش چشم اندازها و عملیات شرکت توضیح داده شده است.

شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام)

صورت سود و زیان

سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
درآمدهای عملیاتی		
۵۵۲,۴۴۴	۱,۳۴۷,۴۳۵	۵ درآمد سود سهام
۵۰,۵۹۸	۴۲۵,۸۰۲	۶ سود فروش سرمایه گذاریها
۱,۳۳۲	(۳۸,۴۷۴)	۷ سود(زیان) تغییر ارزش سرمایه گذاریها
۵,۹۸۴	۲۴۵,۷۷۷	۸ درآمد ارائه خدمات
۶۱۰,۳۵۸	۱,۹۸۰,۵۴۰	جمع درآمدهای عملیاتی
هزینه های عملیاتی		
(۴۳,۵۲۵)	(۵۵,۲۴۹)	۹ هزینه های حقوق و دستمزد و مزایا
(۲۶,۹۱۰)	(۳۱,۴۸۳)	۱۰ هزینه های اداری و عمومی
(۱,۷۰۹)	(۱,۷۹۸)	۱۱ هزینه استهلاک
(۲۴,۵۵۳)	(۷۸,۶۲۶)	۱۲ بهای تمام شده ارائه خدمات
-	(۴۰,۰۵۴)	ذخیره کاهش ارزش دریافتنی ها
(۹۶,۶۹۷)	(۲۰۷,۲۱۰)	جمع هزینه های عملیاتی
۵۱۳,۶۶۱	۱,۷۷۳,۳۳۰	سود (زیان) عملیاتی
-	(۶۳,۱۶۳)	۱۳ هزینه های مالی
۷,۷۶۳	۱۳۶,۳۲۲	۱۴ سایر درآمدها و هزینه های غیر عملیاتی
۵۲۱,۴۲۴	۱,۸۴۶,۴۸۹	سود قبل از مالیات
-	(۱۵,۸۴۷)	۲۸ هزینه مالیات بر درآمد
۵۲۱,۴۲۴	۱,۸۳۰,۶۴۲	سود (زیان) خالص
سود (زیان) پایه هر سهم:		
۱۹۸	۶۸۲	عملیاتی (ریال)
۳	۲۲	غیر عملیاتی (ریال)
۲۰۱	۷۰۴	سود (زیان) پایه هر سهم (ریال)

یادداشتهای توضیحی ، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است .

شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام)

صورت وضعیت مالی

در تاریخ ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

۱۳۹۷/۱۲/۲۹	۱۳۹۸/۱۲/۲۹	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	دارایی ها
		دارایی های غیر جاری :
۴۵۸,۳۴۵	۴۶۹,۰۹۱	۱۶ دارایی های ثابت مشهود
۲,۷۵۸	۲,۷۵۴	۱۷ دارایی های نامشهود
۲,۹۴۵,۱۲۵	۴,۱۸۵,۳۰۷	۱۸ سرمایه گذاری های بلند مدت
۱,۰۴۷	۱,۰۴۷	۱۹ سایر دارایی ها
۳,۴۰۷,۲۷۵	۴,۶۵۸,۱۹۹	جمع دارایی های غیر جاری
		دارایی های جاری :
۲۲,۴۰۳	۵,۸۹۴	۲۰ پیش پرداخت ها
۱۴۹,۲۵۷	۱۸۰,۵۸۹	۲۱ موجودی مواد و کالا
۱,۱۱۳,۴۶۲	۱,۹۴۲,۲۵۰	۲۲ دریافتی های تجاری و سایر دریافتی ها
۵,۹۶۳	۵,۹۸۳	۱۸ سرمایه گذاری های کوتاه مدت
۳۴,۱۷۱	۹۸,۹۳۷	۲۳ موجودی نقد
۱,۳۲۵,۲۵۶	۲,۲۳۳,۶۵۳	جمع دارایی های جاری
۴,۷۳۲,۵۳۱	۶,۸۹۱,۸۵۲	جمع دارایی ها
		حقوق مالکانه و بدهی ها
		حقوق مالکانه
۲,۶۰۰,۰۰۰	۲,۶۰۰,۰۰۰	۲۴ سرمایه
۱۳۰,۰۱۰	۲۲۱,۵۴۲	۲۵ اندوخته قانونی
۹۲۴,۶۰۵	۲,۳۵۱,۷۱۵	سود انباشته
۳,۶۵۴,۶۱۵	۵,۱۷۳,۲۵۷	جمع حقوق مالکانه
		بدهی ها
		بدهی های غیر جاری
۲۱,۹۶۶	-	۲۶ تسهیلات مالی بلند مدت
۸,۵۰۳	۱۰,۱۲۴	۲۷ ذخیره مزایای پایان خدمت کارکنان
۳۰,۴۶۹	۱۰,۱۲۴	جمع بدهی های غیر جاری
		بدهی های جاری
-	۳۹۳	۲۸ مالیات پرداختنی
۴۹۶,۲۱۶	۹۹۶,۴۵۴	۲۹ پرداختنی های تجاری و سایر پرداختنی ها
۲۷۷,۹۹۳	۴۳۴,۸۳۶	۳۰ سود سهام پرداختنی
۲۷۰,۱۸۷	۲۷۳,۷۳۷	۲۶ تسهیلات مالی
۳,۰۵۱	۳,۰۵۱	۳۱ پیش دریافت ها
۱,۰۴۷,۴۴۷	۱,۷۰۸,۴۷۱	جمع بدهی های جاری
۱,۰۷۷,۹۱۶	۱,۷۱۸,۵۹۵	جمع بدهی ها
۴,۷۳۲,۵۳۱	۶,۸۹۱,۸۵۲	جمع حقوق مالکانه و بدهی ها

یادداشت های توضیحی همراه، بخش جدایی ناپذیر صورت های مالی است .

شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام)
 صورت تغییرات در حقوق مالکانه
 سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

جمع کل	سود انباشته	اندوخته قانونی	سرمایه
میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال	میلیون ریال
۳,۳۹۳,۱۹۱	۶۸۹,۲۵۲	۱۰۳,۹۳۹	۲,۶۰۰,۰۰۰
۳,۳۹۳,۱۹۱	۶۸۹,۲۵۲	۱۰۳,۹۳۹	۲,۶۰۰,۰۰۰
۵۲۱,۴۲۴	۵۲۱,۴۲۴	-	-
۳,۹۱۴,۶۱۵	۱,۲۱۰,۶۷۶	۱۰۳,۹۳۹	۲,۶۰۰,۰۰۰
(۲۶۰,۰۰۰)	(۲۶۰,۰۰۰)	-	-
۰	(۲۶,۰۷۱)	۲۶,۰۷۱	-
۳,۶۵۴,۶۱۵	۹۲۴,۶۰۵	۱۳۰,۰۱۰	۲,۶۰۰,۰۰۰
۱,۸۳۰,۶۴۲	۱۸۳۰,۶۴۲	-	-
۵,۴۸۵,۲۵۷	۲,۷۵۵,۲۴۷	۱۳۰,۰۱۰	۲,۶۰۰,۰۰۰
(۳۱۲,۰۰۰)	(۳۱۲,۰۰۰)	-	-
-	(۹۱,۵۳۲)	۹۱,۵۳۲	-
۵,۱۷۳,۲۵۷	۲,۳۵۱,۷۱۵	۲۲۱,۵۴۲	۲,۶۰۰,۰۰۰

مانده در ۱۳۹۷/۰۱/۰۱
 مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۷/۰۱/۰۱
 تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۷
 سود خالص گزارش شده در صورت‌های مالی سال ۱۳۹۷
 سود جامع سال ۱۳۹۷
 سود سهام مصوب
 تخصیص به اندوخته قانونی
 مانده تجدید ارائه شده در ۱۳۹۷/۱۲/۲۹
 تغییرات حقوق مالکانه در سال ۱۳۹۸
 سود خالص سال ۱۳۹۸
 سود جامع سال ۱۳۹۸
 سود سهام مصوب
 تخصیص به اندوخته قانونی
 مانده در ۱۳۹۸/۱۲/۲۹

شرکت سرمایه گذاری توکا فولاد (سهامی عام)
صورت جریان های نقدی
سال مالی منتهی به ۲۹ اسفند ۱۳۹۸

سال ۱۳۹۷	سال ۱۳۹۸	یادداشت
میلیون ریال	میلیون ریال	
۲۳۸,۴۶۲	۳۲۵,۵۴۷	۳۲
۲۳۸,۴۶۲	۳۲۵,۵۴۷	
۸,۸۴۶	-	
(۱۷۱,۷۹۸)	(۵۵,۰۶۹)	
۶۵۴	-	
-	(۹۶)	
۲,۸۹۶	۱,۷۲۱	
(۱۵۹,۴۰۲)	(۵۳,۴۴۴)	
۲۹۰,۰۰۰	۳۱۹,۰۰۰	
(۲۹۰,۰۰۰)	(۳۴۰,۲۱۸)	
(۶۳,۲۰۳)	(۶۳,۱۶۳)	
(۱۹۵,۲۰۹)	(۱۲۲,۹۵۶)	
(۲۵۸,۴۱۲)	(۲۰۷,۳۳۷)	
(۱۷۹,۳۵۲)	۶۴,۷۶۶	
۲۱۳,۵۲۳	۳۴,۱۷۱	
-	-	
۳۴,۱۷۱	۹۸,۹۳۷	
۰	۲۱,۳۰۰	۳۳

جریان های نقدی حاصل از فعالیتهای عملیاتی:

نقد حاصل از عملیات

جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های عملیاتی

جریان های نقدی حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری :

دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های ثابت مشهود

پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های ثابت مشهود

دریافت های نقدی حاصل از فروش دارایی های نامشهود

پرداخت های نقدی برای خرید دارایی های نامشهود

دریافتهای نقدی حاصل از سود سایر سرمایه گذاری ها

جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های سرمایه گذاری

جریان خالص ورود (خروج) نقد قبل از فعالیت های تامین مالی

دریافت های نقدی حاصل از تسهیلات

پرداختهای نقدی بابت اصل تسهیلات

پرداختهای نقدی بابت سود تسهیلات

پرداختهای نقدی بابت سود سهام

جریان خالص ورود (خروج) نقد حاصل از فعالیت های تامین مالی

خالص افزایش (کاهش) در موجودی نقد

مانده موجودی نقد در ابتدای دوره

تاثیر تغییرات نرخ ارز

مانده موجودی نقد در پایان دوره

معاملات غیر نقدی